



GLOBAL: Futuros de EE.UU. suben, luego de sólidos resultados de META y

Los futuros de acciones de EE.UU. suben (Dow Jones +0,07%, S&P 500 +0,60%, Nasdaq +1,02%), luego de los sólidos resultados de Meta y Amazon mientras se espera el informe de nóminas no agrícolas estadounidenses.

Las acciones de Meta (META) suben más de un 16% en el premarket, después que superara las expectativas de los mercados. META anunció que pagará un dividendo trimestral por primera vez y autorizó un programa de recompra de acciones de USD 50 Bn.

Las acciones de Amazon (AMZN) suben un 6% por superar las expectativas del 4ºT23. Sin embargo, Apple (AAPL) cae más de un 2% después que la empresa informara una disminución en las ventas en China durante el primer trimestre fiscal.

Ayer, el Dow Jones sumó un 0,97%, mientras que el S&P 500 y el Nasdaq Composite ganaron un 1,25% y un 1,3%, respectivamente. Este rebote se da luego del selloff del miércoles que comenzó después que el presidente de la Fed, Jerome Powell, indicara que era improbable un recorte de tasas en la reunión de marzo.

El movimiento al alza del jueves indica que los mercados no solo están corrigiendo la sobreacción del miércoles, sino que también están optimistas sobre las perspectivas de recorte de tasas.

Los mercados aguardan la publicación del informe de empleo de enero. Se espera que las nóminas no agrícolas hayan aumentado en 185.000 puestos, y que la tasa de desempleo aumentaría ligeramente a 3,8%. Eso se compara con el aumento de 216.000 posiciones agregadas en diciembre y una tasa de desempleo del 3,7%.

Un incumplimiento a la baja en las nóminas podría indicar que los 525 puntos básicos de aumentos de tasas entregados por la Fed desde 2022 finalmente están comenzando a tener efecto, volviendo a poner en juego un recorte de tasas en marzo.

Se espera que Chevron (CVX), Exxon Mobil (XOM), Bristol-Myers Squibb (BMY), Cigna (CI) y AbbVie (ABBV) reporten antes de la apertura del mercado.

Las principales bolsas de Europa suben, finalizando una semana activa de ganancias corporativas y decisiones de bancos centrales. El Stoxx 600 avanza 0,64%.

El índice DAX de Alemania gana 0,78%, el CAC 40 de Francia sube 0,61%, mientras que el FTSE 100 del Reino Unido registra expansión de 0,29%.

Los mercados en Asia operaron mixtos. El Nikkei 225 de Japón subió un 0,41%, finalizando en 36.158,02 y ganando un 0,96% en la semana, mientras que el Topix subió un 0,22% para finalizar en 2.539,68.

El índice Hang Seng de Hong Kong cayó un 0,24%, mientras que el CSI 300 continental cayó un 1,18% a 3.179,63, alcanzando su nivel más bajo desde enero de 2019.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 3,89%, mientras se asimila la última decisión sobre tasas de interés de la Fed y las perspectivas sobre los potenciales recortes.

El rendimiento del bono a 10 años de Alemania registra subas, en línea con los Treasuries norteamericanos.

El petróleo sube, pero aún está en camino de registrar pérdidas semanales después de informes no confirmados que se estaba discutiendo un alto el fuego entre Israel y Hamas.

El oro sube, rumbo a su mayor aumento semanal en siete semanas, ante la debilidad del dólar y los rendimientos de los treasuries.

La soja baja, debido a las caídas en la exportación de EE.UU. y al exceso de oferta proveniente de Brasil.

El dólar (índice DXY) baja, ya que las expectativas de recorte de tasas en EE.UU. permanecen intactas.

El yen sube, ante la creciente convicción que el BoJ está cerca de alejarse de sus políticas ultradovish este año.

NOTICIAS CORPORATIVAS

AMAZON (AMZN) reportó ganancias de para el 4ºT23 de USD 1 por acción en ingresos de USD 169,96 Bn, más altos que los USD 0,80 por acción en USD 166,21 Bn esperados por los analistas, según LSEG.

META (META) publicó ganancias del cuarto trimestre mejores de lo esperado de USD 5,33 por acción en ingresos de USD 40,11 Bn. Esto superó las ganancias de USD 4,96 por acción en USD 39,18 Bn en ingresos que LSEG había esperado. La empresa también anunció su primer pago de dividendos, fijado en USD 0,50.

APPLE (AAPL) reportó ganancias en el primer trimestre fiscal de USD 2,18 por acción frente a los USD 2,10 estimados por LSEG, mientras que sus ingresos de USD 119,58 Bn también superaron los USD 117,91 Bn que los mercados habían pronosticado. Sin embargo, una caída del 13% en las ventas en China puede haber llevado a la caída en la cotización de las acciones.

SKECHERS (SKX) informó resultados mixtos del cuarto trimestre y emitió una guía poco alentadora para el año completo. SKX prevé ingresos de 2024 de USD 8,6 Bn a USD 8,8 Bn y ganancias de USD 3,65 a USD 3,85 por acción. Los mercados esperaban ingresos de USD 8,9 Bn y ganancias de USD 4,18 por acción para este año.

INTEL (INTC) presenta retrasos en los planes para una instalación de chips de USD 20 Bn en Ohio.

CHEVRON (CVX) registró un EPS del cuarto trimestre de USD 3,45, USD 0,25 mejor que la estimación de los mercados de USD 3,20. Los ingresos del trimestre ascendieron a USD 47,18 Bn, frente a la estimación de consenso de USD 50,88 Bn.

CIGNA (CI) reportó un EPS del cuarto trimestre de USD 6,79, USD 0,25 mejor que la estimación de los analistas de USD 6,54. Los ingresos del trimestre ascendieron a USD 51,15 Bn, frente a la estimación de USD 48,91 Bn.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Además del informe de nóminas de enero, la Universidad de Michigan publicará su dato final sobre el sentimiento del consumidor del mes pasado y también se esperan datos sobre pedidos de fábrica para diciembre.

EUROPA: La producción industrial en Francia aumentó un 1,1% MoM en diciembre de 2023, acelerándose desde un aumento del 0,5% en el período anterior y superando ampliamente las previsiones del mercado de un crecimiento del 0,2%. En términos interanuales, la producción industrial aumentó un 0,9%, luego de aumentar 0,4% en noviembre.

ASIA: El IPC de Corea del Sur aumentó un 2,8% YoY, quedando por debajo del 3,2% registrado el mes anterior y del 2,9% esperado por los mercados. La inflación subyacente de enero aumentó un 2,5%, a un ritmo inferior al 2,8% del mes anterior.

BRASIL: Los precios al productor disminuyeron un 0,18% en diciembre de 2023 en comparación con el mes anterior, después de una disminución revisada a la baja del 0,34% en el mes anterior. En términos anuales, los precios al productor disminuyeron un 4,98% en diciembre, siguiendo una caída revisada a la baja del 6,01% en el mes anterior.

COLOMBIA: El Índice PMI Manufacturero aumentó a 55,1 puntos en enero de 2024 desde 52 en diciembre, marcando el segundo mes consecutivo de expansión en el sector manufacturero y al ritmo más rápido desde junio de 2022.

MÉXICO: El Índice PMI Manufacturero de S&P Global cayó a 50,2 puntos en enero de 2024 desde 52 en diciembre de 2023, marcando un mínimo de cuatro meses, principalmente debido al alargamiento de los tiempos de entrega de los proveedores.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Los bonos en dólares cerraron en alza, a la espera de la votación de la Ley Ómnibus en el Congreso

Los bonos en dólares cerraron ayer con mayoría de alzas, en una jornada marcada por la discusión de la Ley Ómnibus en la Cámara de Diputados.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó ayer 9 unidades (+0,5%) y se ubicó en los 1959 puntos básicos.

Los bonos en pesos ajustables por CER cerraron el jueves con precios dispares.

La segunda jornada de debate de la Ley Ómnibus terminó en un cuarto intermedio hasta las 10 horas de hoy. El Gobierno envió un nuevo texto con modificaciones para destrabar dos de los puntos que corrían riesgo de caer rechazados: privatizaciones y facultades delegadas.

La nueva redacción con varios artículos nuevos, atiende muchos de los planteos de la oposición dialoguista. En el caso de las privatizaciones, el listado final de empresas que pueden ser vendidas se redujo de 39 a 30.

En cuanto a las emergencias y las facultades delegadas, desde los sectores dialoguistas reconocieron que las posiciones se acercaron cuando el oficialismo eliminó la emergencia fiscal y previsional. El proyecto declara la emergencia pública en materia económica, financiera, de seguridad, tarifaria, energética y administrativa hasta el 31 de diciembre de 2024. Este plazo podrá ser prorrogado por el Congreso por el plazo máximo de un año.

El debate continuará con más de 30 oradores y estiman que la votación en general será hoy cerca de las 14.

El FMI, en su staff report, analiza las medidas implementadas por el gobierno y establece una hoja de ruta hacia adelante, tras la última revisión del acuerdo. Entre los objetivos se destacan el eliminar el cepo cambiario, el impuesto PAIS sobre las importaciones y respecto al tipo de cambio pide mantener su competitividad.

De todas maneras, alerta respecto a que los riesgos del programa siguen siendo altos, lo que refleja un contexto político y social complejo, con un Congreso fragmentado, salarios reales en caída y alta pobreza.

TARJETA NARANJA colocó ONs Clase LXI en pesos a tasa Badlar más un margen de corte de 350 bps con vencimiento el 5 de febrero de 2025, por un monto nominal de ARS 35.000 M. Estas ONs devengarán intereses en forma trimestral y amortizarán al vencimiento (bullet).

Hoy se abonará la renta de los bonos BACEO y BZSBO, más el capital e intereses del bono AECAO.

RENTA VARIABLE: El S&P arrancó febrero con una suba de 3,3% y quebró los 1.300.000 puntos

El índice S&P Merval manifestó el jueves una suba de 3,3% y cerró en los 1.302.467,07 puntos, prácticamente en los valores máximos registrados de manera intradiaria.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 15.184,3 M, en tanto en Cedears se negociaron ARS 21.437,7 M.

Las acciones que mejor comportamiento tuvieron ayer fueron las de: Sociedad Comercial del Plata (COME) +13,2%, Cresud (CRES) +5,4%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +4,4%, Pampa Energía (PAMP) +4,2%, y Banco Macro (BMA) +3,9%, entre las más importantes.

No se registraron caídas en el panel líder.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs mostraron el jueves mayoría de alzas. Sobresalieron: Despegar (DESP) +5,7%, Grupo Supervielle (SUPV) +4,6%, Globant (GLOB) +3,7%, Banco Macro (BMA) +3,1%, Central Puerto (CEPU) +2,4%, y Cresud (CRESY) +2,4%, entre otras.

Sólo cerró en baja la acción de Bioceres (BIOX), perdiendo 0,7%.

Indicadores y Noticias locales

La recaudación en enero creció 240% YoY (AFIP)

La AFIP informó que la recaudación de impuestos de enero alcanzó los ARS 7.700 Bn, una cifra que representó un crecimiento interanual nominal del 239,8%, levemente por debajo de la inflación acumulada en los últimos 12 meses. Este es el primer dato tributario de la nueva gestión de Javier Milei, desde el punto de vista que es el primer mes completo. En ese marco, uno de los puntales de los ingresos del fisco, el IVA, recaudó ARS 2.850 Bn, lo que implica un incremento del 290,9% YoY.

El patentamiento de motos cayó 19,2% YoY (ACARA)

Durante enero, la cantidad de motos 0Km patentadas fue de 33.278 unidades, lo que supone una baja interanual del 19,2%, según la Asociación de Concesionarios de Automotores (ACARA) y la Cámara de Fabricantes de Motovehículos (CAFAM).

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron ayer USD 565 M y finalizaron en USD 27.070 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) subió el jueves ARS 33,36 (+2,7%) y se ubicó en los USDARS 1.282,31, dejando una brecha con la cotización de 55,1%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) ganó USDARS 1.282,1% y terminó ubicándose en los USDARS 1.235,43, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 59,4%.

El tipo de cambio mayorista aumentó ayer 50 centavos (+0,1%) y cerró en USDARS 826,90 (research for Traders), en un recibo en el que el BCRA compró USD 85 M.

Este informe fue confeccionado sólo con propósitos informativos y su intención no es la de recomendar la compra o venta de algún título o bien. Contiene información de las mismas. Todas las opiniones y dichas fuentes se reflejan en confiables. Sin embargo, no podemos garantizar la integridad o exactitud de las mismas. Toda la información es de carácter informativo y no debe ser utilizada como recomendación de inversión. Este es el primer dato tributario de la nueva gestión de Javier Milei, desde el punto de vista que es el primer mes completo. En ese marco, uno de los puntales de los ingresos del fisco, el IVA, recaudó ARS 2.850 Bn, lo que implica un incremento del 290,9% YoY.