



GLOBAL: Futuros de EE.UU. bajan, mientras se esperan los resultados de NVDA y las minutas de la Fed

Los futuros de acciones de EE.UU. bajan (Dow Jones -0,21%, S&P 500 -0,27%, Nasdaq -0,51%), mientras se esperan las publicación de ganancias de la empresa líder en fabricación de chips de inteligencia artificial, Nvidia, y las minutas de la última reunión de política de la Reserva Federal (Fed).

Los principales índices cayeron en la sesión anterior El Nasdaq Composite perdió un 0,92%, mientras que el S&P 500 cayó un 0,6%. El Dow Jones retrocedió un 0,17%.

La caída en Nvidia (NVDA) de más de 4%, afectó al Nasdaq y al S&P 500 a medida que el sentimiento se volvía negativo antes que publique sus resultados trimestrales. Las preocupaciones sobre la alta valoración de NVDA han crecido antes del anuncio de ganancias de la compañía programado para hoy después del cierre. La acción ha subido alrededor del 225% en los últimos 12 meses.

Las acciones Palo Alto Networks (PANW) caen más de 23% en el premarket después que redujera su guidance de ingresos para el año completo. SolarEdge Technologies (SEDG) pierde más del 15%, cayendo debido a una débil guía para el primer trimestre.

También se centrará la atención en la publicación de las minutas de la reunión de política monetaria de finales de enero de la Reserva Federal, con los mercados pendientes de cualquier indicio sobre la posible trayectoria de las tasas de interés en EE.UU.

Según la herramienta FedWatch de CME Group, los operadores de futuros de fondos federales ahora están apostando a que la Fed implementará su primer recorte de 25 puntos básicos en junio con un 53,7% de probabilidad.

Otras compañías programadas para anunciar sus resultados trimestrales hoy incluyen a HSBC (HSBC), Wingstop (WING) y Analog Devices (ADI) antes de la apertura de la rueda. Además de Nvidia (NVDA), Etsy (ETSY) también informará sus resultados por la tarde.

Las principales bolsas de Europa operan mixtas, mientras tratan de encontrar un impulso positivo luego de los decepcionantes resultados de HSBC. El Stoxx 600 retrocede 0,16%.

El índice DAX de Alemania gana 0,40%, el CAC 40 de Francia sube 0,16%, mientras que el FTSE 100 del Reino Unido registra contracción de 0,81%.

Los mercados en Asia cerraron mixtos, mientras se evalúan los datos comerciales de Japón y el deterioro del sentimiento empresarial entre los grandes fabricantes. El Nikkei 225 perdió un 0,26% para cerrar en 38.262,16.

El índice Hang Seng subió 1,57% a 16.503,10, mientras que el CSI 300 subió un 1,35% para cerrar en 3.456,87.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. baja a 4,26%, mientras se evalúan las perspectivas de política monetaria.

El rendimiento del bono a 10 años de Alemania sube, a contramano de los Treasuries norteamericanos.

El petróleo baja, mientras persisten las preocupaciones sobre posibles interrupciones en el suministro debido al conflicto sostenido en el Medio Oriente, y las perspectivas de menor demanda.

El oro sube por quinta sesión consecutiva, en medio de una caída del dólar y los rendimientos de los treasuries.

La soja baja, manteniéndose cerca de sus niveles más bajos desde diciembre de 2020.

El dólar (índice DXY) sube, mientras se espera la publicación de las minutas de la última reunión de la Fed.

El euro baja, mientras se desacelera en el crecimiento salarial en toda la Eurozona, en medio de comentarios cautelosos de varios funcionarios del Banco Central Europeo.

NOTICIAS CORPORATIVAS

HSBC (HSBC) informó que su beneficio antes de impuestos para el año 2023 aumentó aproximadamente un 78% a USD 30,3 Bn en comparación con el año anterior, quedando por debajo de las estimaciones de USD 34,06 Bn. Además, HSBC anunció un nuevo programa de recompra de acciones por un valor de USD 2 Bn.

PALO ALTO NETWORKS (PANW) indicó que prevé un crecimiento de los ingresos para el año del 15% al 16%, por debajo de la guía anterior del 18% al 19%. PANW también redujo su pronóstico de facturación para el año completo. Mientras tanto, las ganancias ajustadas y los ingresos en el segundo trimestre fiscal superaron las estimaciones.

SOLAREGE TECHNOLOGIES (SEDG) reportó pérdidas ajustadas menores de lo esperado de -USD 0,92 por acción, en comparación con las previsiones de pérdidas de -USD 1,17 por acción. Mientras tanto, los ingresos de USD 316 M estuvieron por debajo de las expectativas de USD 354 M.

RIO TINTO (RIO) informó beneficio subyacente cayó un 12% a USD 11,8 Bn para 2023, debido a los menores precios del mineral de hierro y a la menor demanda que afectaron sus ingresos,. Además, advirtió que aún enfrenta costos crecientes.

GLENCORE (GLNCY) anunció que los precios más bajos de las materias primas habían reducido a la mitad sus ganancias el año pasado, lo que lo llevó a recortar su dividendo.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EUROPA: El endeudamiento neto del sector público en el Reino Unido fue de un superávit de GBP 16,7 Bn en enero de 2024, más del doble del superávit de enero de 2023 pero ligeramente por debajo de las previsiones de GBP 18,7 Bn. Fue el mayor superávit desde que comenzaron los registros mensuales en 1993.

ASIA: El déficit comercial de Japón se redujo a -JPY 1,75 Bn en enero de 2024 desde -JPY 3,50 Bn en el mismo período del año anterior, en comparación con el consenso del mercado de un déficit de -JPY 1,92 Bn. Las exportaciones aumentaron un 11,9% YoY a JPY 7,33 Bn, mientras que, las importaciones cayeron un 9,6% a JPY 9,09 Bn.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares cerraron el martes con mayoría de bajas

Los bonos en dólares, a diferencia del inicio de la semana, registraron caídas en la jornada previa. El riesgo país medido por el EMBI disminuyó ayer 1,45% (-26 unidades) y se ubicó en los 1762 puntos básicos.

Cayeron en el exterior: el AL35 -1,9%, el AL30 -1,7%, el GD46 -1,2%, el GD29 -1,2%, el GD41 -0,8%, el GD35 -0,7%, el AL29 -0,5% y el GD30 -0,3%. Solo subieron el GD38 +0,6%, el AL41 +0,3% y el AE38 +0,2%.

El BOPREAL se encuentra rindiendo actualmente un 18% anual en dólares con una paridad del 72% y con un vencimiento el 31 de octubre de 2027. Este bono cotiza a ARS 0,69 y se espera que siga así hasta marzo cuando hará un strip. Es decir que se va a dividir en 4 bonos con series A, B y C, los cuales pueden utilizarse para el pago de impuestos y serán rescatables a partir de abril de 2025, 2026 y 2027 al tipo de cambio oficial. El martes comenzó a cotizar el BOPREAL serie II (BPJ25), bono que ofrecerá en julio de este año pagos mensuales en dólares.

COMPAÑIA GENERAL DE COMBUSTIBLES S.A. colocará ONs Clase XXXIII y Clase XXXIV en dólares con vencimiento en 24 meses, ambas serán emitidas por un monto mínimo de suscripción de USD 50 y múltiplo de USD 1 por encima de dicho monto, amortizarán al vencimiento (bullets), con una tasa de interés a licitar y una calificación de riesgo de AA-. El monto a emitir es de VN USD 30 M en conjunto ampliable hasta USD 60 M. La ONs Clase XXXIII será pagadera en pesos al FX inicial y devengará intereses en forma trimestral, mientras que la ONs Clase XXXIV será pagadera en dólares y pagarán intereses en forma semestral. La subasta tendrá lugar hoy de 10 a 16 horas.

IRSA (IRS) colocará ONs Clase XVIII integradas y pagaderas en dólares con vencimiento en 36 meses, con una tasa de interés a licitar que se pagará de manera semestral, una suscripción mínima desde USD 100 y una calificación de riesgo de AA+. También colocará ONs Clase XIX integradas y pagaderas en pesos a tasas Badlar con vencimiento en 12 meses, una tasa de interés a licitar que se pagará en 12 meses, una suscripción mínima desde USD 10.000 y una calificación de riesgo de A1+. La licitación será el 26 de febrero de 2024.

Los bonos en pesos ajustables por CER terminaron mixtos el martes. Subieron: el TX28 +8,4%, el DICP +4,5%, el TX25 +2,7%, el TSX4 +2,0% y el PARP +2,0%, entre los mas importantes. Cayeron: el PR13 -6,4%, el T6X4 -1,7%, el TX26 -1,5%, el TC25P -1,2% y el TX25 -0,7%, entre otros.

Hoy se pagará la renta de los bonos AER50, AER60 y VSC30, más el capital e intereses del título VSC30.

RENTA VARIABLE: Vista Energy reportó resultados mejores de lo esperado

El índice S&P Merval cayó el martes 1,2% y cerró en los 1.059.715,52 puntos, luego de haber logrado un alza del 0,6% el lunes. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 17.644,9 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 35.072,5 M.

Las acciones mostraron variaciones dispares, las que más cayeron ayer fueron las de: Ternium (TXAR) -6,0%, Cresud (CRES) -4,8%, Bolsas Y Mercados Argentinos (BYMA) -4,7%,Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -3,7% y Edenor (EDN) -3,4%, entre las más importantes.

En cambio, cerraron en alza: Transener (TRAN) +2,4%, Banco Macro (BMA) +2,0%, Central puerto (CEPU) +1,8%, Mercado de Valores de Buenos Aires (VALO) +1,0%, Grupo Galicia (GGAL) +0,8% y Grupo Supervielle (SUPV) +0,6%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron ayer con variaciones dispares. Se destacaron al alza: Edenor (EDN) +3,11%, Banco Macro (BMA) +2,75%, Banco BBVA (BBAR) +1,22%, Central Puerto (CEPU) +1,20% y Grupo Galicia (GGAL) +1,02%, entre las más importantes. Las que más bajaron: Telecom Argentina (TEO) -2,20%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) -2,15% y Mercado Libre (MELI) -1,63%, entre otras.

VISTA ENERGY (VIST) publicó los resultados del último trimestre del 2023. En lo que va del año, la acción aumentó 16,79% dejando a la compañía con una capitalización bursátil de USD 3.279,8 M. La ganancia neta ajustada del 4T23 ascendió a USD 239,6 M. La ganancia neta ajustado en 2023 ascendió a USD 491,4 M. Los ingresos totales en el 4T23 fueron de USD 309,2 M, un 2% por encima del 3T23. Los ingresos totales en 2023 ascendieron a USD 1.168,8 M, un 2% menos que en 2022.

Indicadores y Noticias locales

El Intercambio Comercial Argentino de enero de 2024 cayó 2,9% YoY.

En enero, las exportaciones aumentaron 9,6% YoY. En términos desestacionalizados, se observó un aumento de 3,9%, mientras que la tendencia-ciclo experimentó un incremento del 1,8% MoM. Las importaciones en enero disminuyeron un 14,3% YoY. En términos desestacionalizados, registraron una disminución de 8,8%, mientras que la tendencia-ciclo descendió 3,0% MoM.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron ayer USD 235 M y finalizaron en USD 27.092 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implicó) perdió el martes -0,7% y se ubicó en los USDARS 1.131,28. También, el dólar MEP (o Bolsa) cayó -2,60% y terminó ubicándose en los USDARS 1.080,31.

El tipo de cambio mayorista aumentó +0,1% y cerró en USDARS 837,20 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró USD 140 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 disponible en el mercado y dichas fuentes se presumen confiables. Sin embargo, no podemos garantizar la integridad o exactitud de las mismas. Todas las opiniones y estimaciones reflejan el juicio actual del autor a la fecha de la información, y su contenido puede ser objeto de cambios sin previo aviso. El valor de una inversión ha de variar como resultado de los cambios en el mercado. La información contenida en este informe no es una predicción de resultados, ni asegura alguno. En la medida en que la información obtenida del informe pueda considerarse como recomendación, dicha información es impersonal y no está adaptada a las necesidades de inversión de ninguna persona específica. Por lo tanto, no refleja todos los riesgos u otros temas relevantes relacionados a las inversiones en los activos mencionados. Antes de realizar una inversión, los interesados deben asegurarse que comprenden las condiciones y cualquier riesgo asociado. Recomendamos que se asesore con un profesional. Research for Traders no recibe ninguna remuneración a consecuencia de las operaciones realizadas sobre activos mencionados en el informe. Se encuentra prohibido reenviar este mail con sus contenidos y/o adjuntos dado que es información privada para aquellos a los cuales se les ha remitido. Por lo tanto, no podrá ser reproducido ni total ni parcialmente sin previa autorización de Research for Traders.