



GLOBAL: Futuros de EE.UU. suben, impulsados por los sólidos resultados de NVDA

Los futuros de acciones de EE.UU. suben (Dow Jones +0,41%, S&P 500 +1,34%, Nasdaq +2,12%), impulsados por un aumento en las acciones de Nvidia (NVDA), ya que la compañía publicó ingresos récord y emitió un guidance optimista.

Los principales índices cerraron mixtos en la sesión anterior El Nasdaq Composite perdió un 0,32%, mientras que el S&P 500 subió un 0,13% y el Dow Jones avanzó en la misma proporción.

Las acciones de Nvidia (NVDA) suben más de 13% en el premarket luego que anunciara que los ingresos totales aumentaron 265% YoY, impulsados por su negocio de inteligencia artificial. NVDA también presentó una perspectiva de ventas para el trimestre actual que fue también por encima de las estimaciones de mercado.

Esto añadiría alrededor de USD 210 Bn a su valor de mercado si se mantiene durante la negociación regular. NVDA dijo que la IA generativa ha alcanzado el punto de inflexión con una demanda creciente a nivel mundial y sin signos de la desaceleración que algunos temían antes de los resultados.

Además de pertenecer a las llamadas "Magnificent 7" de acciones de megacapitalización que combinadas representaron más del 60% del rendimiento total del S&P 500 en 2023, NVDA también es vista como un referente del auge de la inteligencia artificial que ha ayudado a sostener la reciente fortaleza en los mercados accionarios.

Hoy el Nasdaq Composite podría ver un rebote de su racha de tres días de pérdidas. En lo que va de semana, el índice ha perdido más del 1%.

Los formuladores de políticas de la Reserva Federal (Fed) señalaron que estaban preocupados por recortar las tasas de interés demasiado pronto, diciendo que necesitaban una mayor confianza en que la inflación continuaba disminuyendo, según las minutas de la reunión de política de la Fed de enero, publicadas el miércoles.

Las empresas que presentan resultados hoy incluyen a Moderna (MRNA) y Builders FirstSource (BLDRA) antes de la apertura del mercado, seguidas por Live Nation (LYV), Booking Holdings (BKNG) e Intuit (INTU) después del cierre.

Las principales bolsas de Europa suben, mientras se asimilan informes de ganancias y datos económicos regionales. El Stoxx 600 avanza 0,79%.

El índice DAX de Alemania gana 1,42%, el CAC 40 de Francia sube 1,02%, mientras que el FTSE 100 del Reino Unido registra expansión de 0,27%.

Los mercados en Asia subieron. El Nikkei 225 ganó un 2,19% para cerrar en 39.098,68 superando el máximo histórico alcanzado en 1989, mientras el Kospi de Corea del Sur subió un 0,41% para cerrar en 2.664,27.

El índice Hang Seng de Hong Kong subió un 1,04%, mientras que el CSI 300 ganó un 0,86% para cerrar en 3.486,67.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 4,31%, luego que las minutas de la última reunión de la Fed indicaran precaución sobre recortar las tasas demasiado pronto.

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

El petróleo sube, ya que las perspectivas de menor oferta global debido a interrupciones en el Medio Oriente fueron contrarrestadas por señales de otra suba significativa en los inventarios estadounidenses.

El oro sube, ante las crecientes incertidumbres sobre las perspectivas de las tasas de interés en EE.UU.

La soja baja, debido a la presión de las exportaciones baratas de Brasil.

El dólar (índice DXY) baja, luego de publicarse las minutas de la última reunión de la Fed.

El euro sube, mientras alcanzando un nuevo máximo desde el 1 de febrero, ya que se moderaron las expectativas de recortes de tasas de interés por parte del Banco Central Europeo.

NOTICIAS CORPORATIVAS

NVIDIA (NVDA) reportó ingresos trimestrales récord gracias a su próspero negocio de inteligencia artificial. Los ingresos totales de NVDA aumentaron un 265% YoY, impulsados por las sólidas ventas de chips de inteligencia artificial para servidores. Los costos operativos solo subieron 23%, impulsando la ganancia operativa para multiplicarla por 11x y por 9x la utilidad neta.

ETSY (ETSY) reportó ganancias por acción de USD 0,62 centavos, en comparación con una estimación de LSEG de USD 0,78 centavos. Sin embargo, los ingresos de Etsy superaron las expectativas.

RIVIAN AUTOMOTIVE (RIVN) espera que la producción de vehículos eléctricos este año sea mucho menor de lo esperado por los mercados. En el 4ºT23, RIVN perdió USD 1,36 por acción, USD 0,04 menos que la estimación por acción de LSEG. Sin embargo, los ingresos de la empresa de USD 1,32 Bn sí superaron las expectativas.

SYNOPTIS (SNPS) registró ganancias de USD 3,56 por acción, excluyendo elementos, superando la estimación de LSEG de USD 3,43 por acción. La empresa también pronosticó ingresos y ganancias del segundo trimestre por encima de las estimaciones.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se publicaran los datos semanales de solicitudes de subsidio por desempleo y las cifras de ventas de viviendas existentes de enero.

EUROPA: El PMI Compuesto de la Eurozona de HCOB subió a 48,9 en febrero de 2024, frente a los 47,9 del mes anterior y del consenso del mercado de 48,5, según una estimación preliminar. La lectura más reciente señaló un noveno mes consecutivo de caída en la producción, aunque la contracción fue la más débil desde junio pasado.

ASIA: El PMI de Manufactura de Japón de au Jibun Bank cayó inesperadamente a 47,2 en febrero de 2024 desde 48,0 en enero, incumpliendo el consenso del mercado de 48,2, según datos preliminares. Fue el noveno mes consecutivo de deterioro en la actividad fabril, señalando la caída más profunda desde agosto de 2020.

MÉXICO: Las ventas minoristas cayeron un 0,2% YoY en diciembre de 2023, luego de un aumento del 2,7% en el mes anterior y por debajo de las expectativas del mercado de un aumento del 2,5%. En términos mensuales ajustados estacionalmente, las ventas minoristas cayeron un 0,9% en diciembre, por debajo del consenso de un aumento del 0,2% y después de un aumento del 0,1% en noviembre.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Luis Caputo se reunió con la subdirectora del FMI, Gita Gopinath. Los bonos en dólares cerraron ayer con mayoría de bajas.

Los bonos en dólares cerraron con mayoría de bajas en la rueda del miércoles en un contexto donde la subdirectora gerente del FMI, Gita Gopinath, se reunió ayer con el ministro de Economía Luis Caputo, el presidente del Banco Central, Santiago Bausili, y el jefe de gabinete Nicolás Posse en el primer día de Gopinath en Buenos Aires.

El riesgo país medido por el EMBI se incrementó 24 unidades (+1,36%) y se ubicó en los 1786 puntos básicos.

Los títulos que más subieron fueron: el GD46 +0,6% y el GD38 +0,1%. En cambio, bajaron: el GD30 -2,1%, AL30 -2,0%, AL35 -1,8%, GD41 -1,3%, GD35 -1,3%, AL41 -0,5%, AE38 -0,4% y el GD29 -0,4%. Se mantuvo estable el AL29.

Los bonos en pesos ajustables por CER se manifestaron el miércoles con variaciones dispares, donde se destacaron: el CUAP +5,6%, PARP +1,9%, TC25P +1,6%, DICP +1,3% y el T6X4 +0,4%, entre los más importantes. Bajaron: el PR13 -7,65, TX28 -7,4%, T2X4 -1,2%, TX25 -1,0% y el TX26 -0,6%, entre otros.

Los BOPREALES estuvieron operando en niveles de USD 63,50/64,50 el Serie 1 y en USD 83,50/84,50 el Serie 2.

El ministro de Economía, Luis Caputo, dio a conocer que el Gobierno otorgará un bono de ARS 70.000 a los jubilados que perciben sus haberes en la ANSES y señaló que la jubilación mínima, con el aumento del 27,18%, totalizará casi ARS 205.000.

El gobierno nacional convocó para el próximo martes 27 de febrero a los ministros de Educación provinciales y de la ciudad de Buenos Aires, todos como parte del Consejo Federal de Educación, y a los gremios docentes con representación nacional para comenzar las negociaciones por la paritaria docente nacional.

YPF ENERGIA S.A. colocará ONs Clase XIV y Clase XV en dólares con vencimiento en 24 meses, ambas serán emitidas por un monto mínimo de suscripción de USD 100 y múltiplo de USD 1 por encima de dicho monto, la Clase XIV amortizará 50% al mes 30 y 50% al vencimiento y la Clase XV amortizará al vencimiento (bullets), con una tasa de interés fija a licitar y una calificación de riesgo de AAA. El monto a emitir es de VN USD 60 M. La ONs Clase XIV será pagadera en pesos al FX correspondiente y mientras que la ONs Clase XV será pagadera en dólares, ambas pagarán intereses en forma trimestral. La subasta tendrá lugar el viernes 23 de febrero de 10 a 16 horas.

Hoy se pagará la renta de los bonos BDC28, LEC50, LOC10, TBC80, XBF24 y XBY24, más el capital e intereses de los títulos TBC80, XB2F4 y XBF24.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval cayó el miércoles 1,9%

El índice S&P Merval cerró la rueda del miércoles con una caída de 1,9% hasta los 1.039.511,77 puntos, quedando como mínimo registrado de manera intradiaria.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 26.946,2 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 26.967,1 M.

Las acciones que más cayeron ayer fueron las de: Mercado de Valores de Buenos Aires (VALO) -6,9%, Aluar (ALUA) -6,7%, Sociedad Comercial del Plata (COME) -5,9%, Ternium (TXAR) -4,8% y Mirgor (MIRG) -4,1%, entre las más importantes. Subieron: Edenor (EDN) +1,5%, Banco Macro (BMA) +1,4%, Transener (TRAN) +1,0% y Loma Negra (LOMA) +0,2%, entre otras.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron ayer con variaciones dispares. Se destacaron al alza: Ternium (TX) +8,6%, Banco Macro (BMA) +3,5%, Vista Energy (VIST) +3,4%, Telecom Argentina (TEO) +1,7% e YPF (YPF) +1,5%, entre las más importantes. Bajaron: Banco BBVA Argentina (BBAR) -1,7%, Bioceres (BIOX) -1,7%, Cresud (CRESY) -1,5%, Irsa (IRS) -1,0% y Edenor (EDN) -0,7%.

DISTRIBUIDORA DE GAS DEL CENTRO sairá a la bolsa con el 5% de sus acciones, ampliable hasta el 10%. El periodo de difusión cierra el 28 de febrero. Precio indicativo: 1000-1300 (VL 349,28). Su ticker en BYMA: DGCE.

Indicadores y Noticias locales

Producción industrial disminuyó 6,3% YoY en enero (FIEL)

Según FIEL, la producción industrial cayó en enero 6,3% YoY y 0,9% MoM, encadenando dos meses de retroceso. En enero la producción interanualmente la producción de papel y celulosa (1,9%) y la producción de petróleo (1,1%). Las restantes ramas de actividad industrial registraron retrocesos, comenzando con la producción de insumos textiles que se recortó 2,2%, siguiendo con la producción de insumos químicos y plásticos que se contrajo 3,1% y la de alimentos y bebidas que lo hizo 4,9%.

Tasa de desempleo cayó al 5,4% en el 3ºT23

Según el INDEC, la tasa de desocupación del 3ºT23 se ubicó en el 5,4%, lo que representó una baja de 1,3 p.p respecto del 6,7% registrado en igual período del año pasado. De esta manera, el desempleo afectó a 1,1 millones de personas.

Índice Líder registró caída de 2,74% MoM en enero

El Índice Líder (IL) registró una caída de 2,74% MoM durante enero, según la UTDT. La serie tendencial-ciclo cae 1,80%. En términos interanuales, el IL cae 10,42% con respecto a enero de 2023 para la serie desestacionalizada y decese 6,19% para la tendencia-ciclo. En ese sentido, la probabilidad de salir de la fase recesiva en los próximos meses se ubica en 0,22%.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron ayer USD 164 M y finalizaron en USD 27.156 M.

Tipo de cambio

El dólar Contado con Liquidación (CCL) marca los \$1.114,22. De esa manera, la brecha de este tipo de cambio con el oficial se ubica en el 33%.

El dólar MEP opera a \$1.066,88. Así, el spread con el tipo de cambio oficial se posiciona en el 27,3%.

El tipo de cambio mayorista subió +0,08% y se ubicó en USDARS 837,90 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró USD 118 M y extiende su racha positiva a 13 jornadas consecutivas.

Este informe fue confeccionado sólo con propósitos informativos y su intención no es la de recomendar o vender algún título o bien. Contiene información disponible en el mercado y dichas fuentes no se presuman 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 del informe, 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.