



GLOBAL: Futuros de EE.UU. operaban con fuertes caídas, tras discurso decepcionante de Trump

Los futuros de acciones de EE.UU. operaban esta mañana con fuertes caídas (en promedio -4,7%) después que un discurso del presidente Donald Trump no pudo calmar las preocupaciones sobre la posible desaceleración económica a causa del coronavirus.

En su discurso, Trump anunció que los viajes desde Europa serán suspendidos por 30 días. También dijo que la administración proporcionaría ayuda financiera a los trabajadores que están enfermos o en cuarentena.

Durante la mañana, las operaciones de futuros fueron detenidas tras caer más del 5%, actuando como un piso para vender hasta que se reanude la rueda regular. Si durante la misma cae más de 7%, se detendrá nuevamente por 15 minutos.

La inflación de febrero se mantuvo sin cambios respecto al mes previo. Aumentaron los inventarios de crudo en la última semana más de lo esperado, mientras que el balance presupuestario de febrero arrojó un déficit mayor al registrado previamente. Se espera un leve incremento de las peticiones por desempleo en la última semana.

Las principales bolsas de Europa operaban esta mañana en alza (en promedio -5,7%) después que Trump prohibió viajar desde Europa por 30 días por temor al coronavirus a partir del viernes por la noche. Hay al menos 118.381 casos confirmados del virus en todo el mundo, según las últimas cifras de la OMS. Al menos 4.292 personas han muerto.

El primer ministro italiano, Giuseppe Conte, anunció que todas las tiendas del país, excepto las farmacias y los supermercados, se cerrarán en una medida que se considera necesaria para salvaguardar la salud humana y una amenaza para la producción del país. Se espera que el BCE anuncie medidas de estímulo para mitigar el impacto económico.

Se recuperó la producción industrial en la eurozona en enero respecto a la caída previa.

Los mercados en Asia cerraron con fuertes bajas, luego que la OMS declarara que el brote de coronavirus es una pandemia.

Hoy no se publicarán indicadores económicos de relevancia.

El dólar (índice DXY) operaba en alza tras las fuertes caídas recientes, luego que el discurso de Trump no generara confianza respecto a la contención del virus.

El euro registraba un retroceso como contrapartida del rebote del dólar, a la espera de comentarios del BCE respecto a posibles estímulos monetarios.

El yen registraba una suba, mientras vuelve a incrementarse la aversión al riesgo y la demanda de cobertura.

El petróleo WTI registraba una fuerte caída, mientras la caída de la demanda mundial se suma a la guerra petrolera entre Rusia y Arabia Saudita.

El oro operaba estable, debido a la caída en la demanda de activos de riesgo, aunque los rendimientos de los US Treasuries limitan las ganancias.

La soja mostraba una fuerte baja a un mínimo de 6 meses, ante la posibilidad de un mayor impacto económico por el virus.

Los rendimientos de los Treasuries estadounidenses mostraban importantes caídas, mientras persiste la demanda de cobertura. El retorno a 10 años se ubicaba en 0,71%.

Los rendimientos de bonos europeos registraban bajas, en línea con los US Treasuries.

PEPSI CO (PEP) anunció que acordó adquirir Rockstar Energy por USD 3.850 M. La compañía de refrescos está duplicando el volumen de producción de las bebidas energéticas y cuenta con el objetivo de cambiar su marca Mountain Dew.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El coronavirus y el proceso de reestructuración siguen debilitando a los bonos en dólares (riesgo país cercano a 3.000 bps)

Los soberanos en dólares que operan en el exterior continuaron cayendo el miércoles, y se anticipa una nueva baja para hoy, en un marco en el que los inversores aguardan más novedades acerca de la reestructuración de la deuda pública, y ante la preocupación mundial sobre los efectos que el coronavirus está provocando sobre la economía global.

En este sentido, el riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 4,8% y se ubicó en los 2.948 puntos básicos, marcando así un nuevo valor máximo desde el año 2005.

Influyeron además en la tendencia de los títulos, los rumores acerca que la propuesta de reestructuración del Gobierno vendría con un 60% de haircut sobre el capital.

En la BCBA, los principales títulos públicos en dólares que cotizan en pesos, cerraron en baja a pesar de la suba del tipo de cambio implícito.

Por su parte, los bonos en pesos cerraron en baja, a la espera del dato de inflación de febrero que se conocerá en el día de hoy.

El gobierno salteño iniciará hoy una serie de reuniones en Buenos Aires con el objetivo de renegociar los vencimientos de deuda de este año, los cuales ascienden a unos ARS 9.600 M, incluidos compromisos en dólares.

RENTA VARIABLE: Alineado a la tendencia global, el S&P Merval perdió ayer 4,3%

Las acciones locales no paran de caer y no encuentran un piso ante la incertidumbre global por temores a que el coronavirus (Covid-19), que ayer fue declarado como pandemia por la OMS, genere una recesión en la economía mundial.

De esta forma, el índice S&P Merval perdió 4,3% y se ubicó en los 31.419,60 puntos, alineándose a la tendencia de los mercados globales, y acumulando en lo que va de marzo una caída de 10,2%.

El volumen operado en acciones en la BCBA alcanzó los ARS 638 M, igualando al promedio diario de la semana pasada. En Cedears se negociaron ayer ARS 461,9 M.

Las acciones más perjudicadas en la rueda del miércoles fueron las de: BBVA Banco Francés (BBAR), Aluar (ALUA), Grupo Supervielle (SUPV), Grupo Financiero Valores (VALO), Transportadora de Gas del Norte (TGNO4), e YPF (YPFD), entre otras. Sólo lograron sortear las caídas las acciones de: Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA), y Telecom Argentina (TECO2).

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs volvieron a registrar bajas de hasta 15%.

HOLCIM ARGENTINA (HARG) reportó en el ejercicio 2019 una ganancia neta atribuible a los accionistas de ARS 2.681,8 M, mientras que el resultado integral total del ejercicio fue de ARS 2.679,5 M. No se propone distribución de dividendos.

El directorio de GRUPO FINANCIERO VALORES (VALO) propone la distribución de un dividendo en efectivo de ARS 1.030,1 M (o ARS 1,20 por acción).

CABLEVISIÓN HOLDING (CVH) perdió en el ejercicio 2019 -ARS 3.025 M atribuible a los accionistas de la compañía.

LOMA NEGRA (LOMA) reportó en el ejercicio 2019 una ganancia atribuible a los accionistas de la compañía de ARS 3.839,2 M.

CENTRAL PUERTO (CEPU) reportó en el ejercicio 2019 una ganancia atribuible a los accionistas de ARS 8.808,8 M.

Indicadores y Noticias locales

Se inyectarán pesos en la economía como prevención sobre el coronavirus

El gobierno acordó ayer con referentes del Banco Mundial (BM) un crédito de USD 30 M para tomar prevenciones en el país sobre el coronavirus. Dicha cifra se suma a los ARS 1.700 M ya anunciados para incrementar los procesos de diagnóstico y fortalecer las distintas áreas de salud en todo el territorio argentino.

Disminución de 7,4% YoY de turistas no residentes a la Argentina

El INDEC informó que en enero de 2020 se estimaron 314,0 mil llegadas de turistas no residentes a la Argentina, reflejando una disminución de 7,4% YoY. Respecto de diciembre de 2019, el turismo disminuyó 3,1%. En ese sentido, El saldo de turistas internacionales en enero resultó positivo en 9,3 mil para toda la vía aérea internacional.

Venta de insumos para la construcción cayó 5,9% YoY en enero

Según el índice Construya, la venta de insumos de la construcción registró una contracción de 5,9% YoY en febrero, pero reflejó una mejora libre de estacionalidad de 9,3% MoM. De esta manera, en los primeros dos meses del año el indicador acumuló un descenso de 4,9%, en comparación con el mismo período de 2019.

Exportaciones provinciales se incrementaron en 2019

De acuerdo al INDEC, en 2019 todas las regiones del país registraron aumentos en las exportaciones. El Noreste (NEA) mostró un crecimiento de 14,7%; la región Pampeana aumentó 8,3%; región Cuyo 2,8%; región Patagonia 0,4% y región NOA 0,3%; en todos los casos en relación con el año 2018. En ese sentido, la región Pampeana lideró las ventas al exterior con exportaciones que alcanzaron USD 48.621 M, 74,7% de las exportaciones totales.

Tipo de cambio

El tipo de cambio implícito (contado con liquidación) y el dólar MEP mostraron una importante suba el miércoles alcanzando nuevos niveles récords, en un marco global adverso producto del impacto del coronavirus sobre la economía mundial.

En este sentido, el dólar implícito subió ayer +2,6% (ARS 2,25) ubicándose en los ARS 87,10, marcando una brecha con el dólar mayorista de 39%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) ganó +2,8% (ARS 2,36) para ubicarse en los ARS 85,76, lo que implicó un spread de 36,8% con la divisa que opera en el MULC.

El dólar mayorista subió 8 centavos ayer y cerró en ARS 62,67 (vendedor), marcando la mayor variación desde el pasado 26 de febrero y su decimocuarta suba consecutiva.

Indicadores monetarios

La tasa Badlar de bancos privados cerró el miércoles en 29,75%, mientras que el retorno del Plazo Fijo para depósitos de hasta 59 días en bancos privados se ubicó en 29,45%.

Las reservas internacionales bajaron ayer USD 10 M y finalizaron en USD 44.775 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 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 y cualquier riesgo asociado. 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.