09/11/2021

Presentamos el informe de mercado elaborado por **Criteria**.

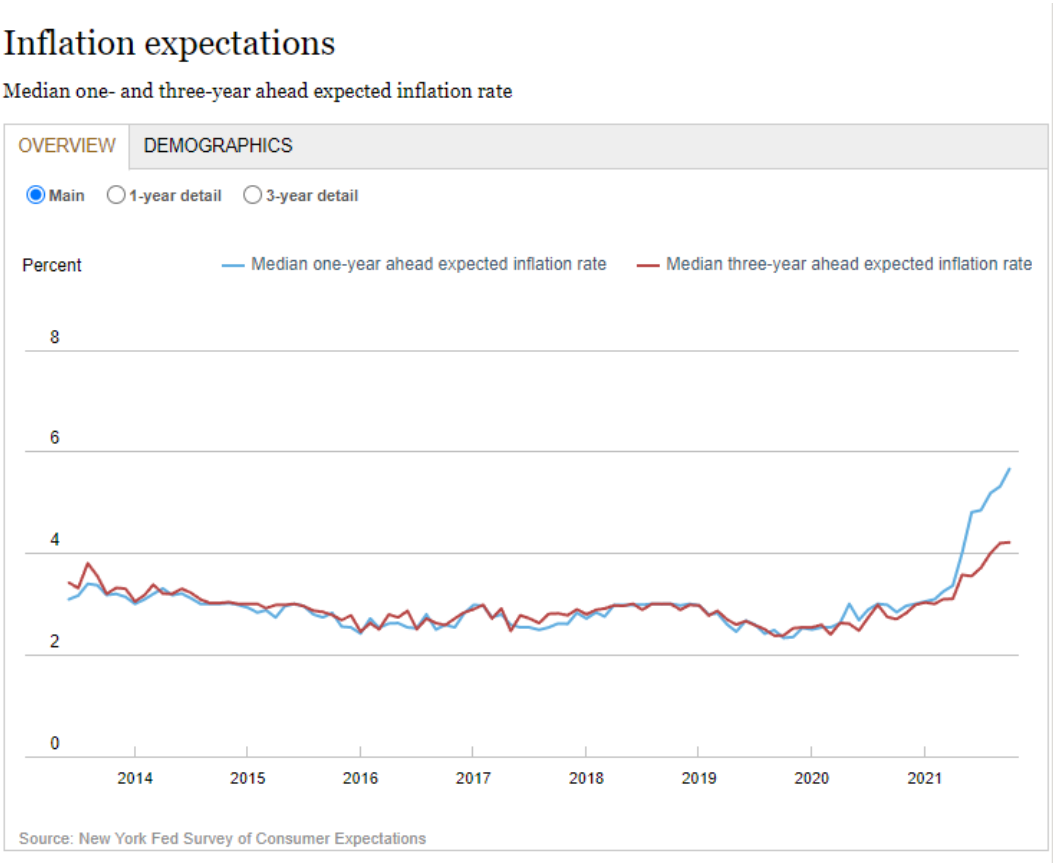
Las opiniones que presenten en los reportes y/o informes, no cuentan con respaldo ni tienen relación alguna con la opinión de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires (BCBA). La información provista en el presente informe no debe interpretarse como un asesoramiento, recomendación o sugerencia para realizar operaciones de Bolsa o cualquier otra inversión o negocio, ni en aspectos legales o impositivos. La BCBA no se responsabiliza por la interpretación que se hiciere de lo expuesto en este informe, ni por su uso indebido, ni por perjuicios reales -directos o indirectos- o supuestos, invocados por quienes tomaren u omitieren decisiones habiendo consultado el informe ni por equivocaciones, errores u omisiones en la información suministrada.

CRITERIA | Soluciones personalizadas para inversores únicos.

«Nuestro destino nunca es un lugar, sino una nueva forma de ver las cosas»
Henry Miller

Gráfico del día

Las expectativas de inflación durante el próximo año siguen subiendo a nuevos máximos desde 2013



El Centro de Datos Microeconómicos del Banco de la Reserva Federal de Nueva York publicó una Encuesta de expectativas del consumidor de octubre de 2021, que muestra que las expectativas de inflación media se mantuvieron sin cambios en el horizonte a mediano plazo y aumentaron en el horizonte a corto plazo. La incertidumbre y el desacuerdo sobre la inflación futura aumentaron en los horizontes de corto y mediano plazo hasta nuevos máximos de la serie. Las expectativas del mercado laboral de los hogares continuaron mejorando con el crecimiento de los ingresos y las expectativas de búsqueda de empleo en aumento y la disminución de los riesgos de pérdida de empleo percibidos. Las expectativas de financiación de los hogares fueron mixtas: las expectativas de crecimiento de ingresos y gastos del año venidero aumentaron a nuevos máximos de la serie, mientras que la situación financiera de los hogares, la disponibilidad de crédito y las expectativas de morosidad se deterioraron. Después de aumentar durante tres meses consecutivos, la mediana de las expectativas de inflación en el horizonte de tres años se mantuvo sin cambios en 4,2% en octubre. En contraste, las expectativas de inflación mediana aumentaron en 0.4 puntos porcentuales a 5.7% en el horizonte de un año, alcanzando un nuevo máximo de la serie desde el inicio de la encuesta en junio de 2013. El incremento en la medida de corto plazo fue el duodécimo consecutivo de la serie. aumentaron y fue más pronunciado para los encuestados que tienen al menos un título universitario y los que tienen entre 40 y 60 años. Nuestras medidas de desacuerdo entre los encuestados (la diferencia entre el percentil 75 y 25 de las expectativas de inflación) alcanzaron los máximos de la nueva serie tanto en el corto - horizontes de mediano plazo.

Fuente: New York Fed (Link Nota Completa)

Mercado local

El S&P Merval se disparó y anotó nuevo récord en pesos: acciones treparon hasta 12%. La bolsa porteña se disparó este lunes y conquistó un nuevo récord nominal en psos, en medio de selectivas tomas de posiciones especulativas, a días de unas elecciones legislativas que son consideradas clave ya que el oficialismo pone en juego su control del Congreso. El índice líder S&P Merval de BYMA ganó un firme 3,4%, a 96.044,88 unidades, tras marcar un valor máximo histórico intradiario de 96.138,23 puntos minutos antes de los últimos negocios. Las subas más relevantes de la jornada las anotaron los papeles de Cablevisión (+12%); Comercial del Plata (+11,7%); y Central Puerto (+7,7%).

El dólar mayorista cruzó por primera vez la barrera psicológica de los $100. El dólar mayorista superó este lunes por primera vez el nivel psicológico de los $100 aunque se mantiene muy por debajo de las cotizaciones no reguladas que se ubicaron entre los $199 y los $215, lo que marca brechas por encima del 100%. En una plaza regulada por el Banco Central con compra y venta de divisas, la moneda en el segmento mayorista subió 14 centavos a $100,08. La semana pasada el Banco central (BCRA) prohibió a las entidades financieras sumar dólares a sus tenencias hasta fin de mes, con la intención de despejar las dudas sobre una potencial devaluación tras las elecciones legislativas que se celebrarán el domingo.

Crecimiento, dólar y cuentas fiscales: los detalles que discuten el Gobierno y el FMI. El representante argentino ante el FMI, Sergio Chodos, detalló la marcha de las negociaciones con el organismo internacional y aseguró que se busca un acuerdo que brinde la "certeza" de que no

va a generar una nueva recesión y no va a eliminar la recuperación económica de la postpandemia. “Con el FMI se está discutiendo el esqueleto de los programas que vamos a tener que tener. Está claro que la Argentina no va a poder pagarle en estas condiciones al Fondo”, dijo Chodos en una entrevista. “Se está discutiendo el formato de programa que tiene que haber para que los fondos del nuevo programa vayan a financiar los vencimientos del programa anterior. El FMI, técnicamente, no tiene las lógicas modernas, entonces no hay refinanciación y tampoco técnicamente hay default; vos tenés un nuevo financiamiento para pagar los vencimientos existentes. En el nuevo financiamiento tenés que tener un cronograma y un programa atrás que lo sustente”, agregó.

Mercado global

La semana empieza con otro récord para Dow Jones y S&P 500. Noviembre está siendo un mes de récord para los principales índices de la bolsa estadounidense. El Dow Jones sube un 0,29% este lunes y alcanza los 36.432,22 puntos, estableciendo un nuevo máximo histórico. Asimismo, el S&P 500 repunta un 0,09% y se sitúa en las 4.701,70 unidades (otro récord), En cambio, el Nasdaq 100 registra una ligera caída del 0,14% y se sitúa en los 16.336,03 puntos. Su máximo más reciente son los 16.359,37 que registró el viernes. "Las acciones estadounidenses han subido aún más, con el S&P 500 marcando su mayor racha ganadora desde 2017, a raíz de que los resultados empresariales, datos de contrataciones fuertes y un hito en el tratamiento de la Covid reforzasen el optimismo en la mayor economía del mundo", informa Bloomberg.

La acción de Ford Motor supera los 20 dólares por primera vez en 20 años. El precio de las acciones de Ford Motor sube un 4,46% este lunes hasta los 20,15 dólares, estableciendo así un nuevo máximo anual, un nivel que no se veía desde 2001. En lo que va de año, los títulos del fabricante de automóviles se revalorizan alrededor de un 130%. Hace justo un año se compraban por 8,20 dólares. La capitalización bursátil de la compañía es de 80.500 millones de dólares en la actualidad. "Las acciones de Ford se han disparado desde que Jim Farley se convirtió en el consejero delegado el 1 de octubre del año pasado, subiendo más de un 200% conforme él aceleraba el giro de Ford hacia los vehículos eléctricos y lanzaba nuevos modelos bien recibidos, como el Mustang Mach-E, impulsado por batería eléctrica, el utilitario revivido Bronco y la pequeña camioneta Maverick", indicaron desde Bloomberg.

JP Morgan recomienda acciones británicas por primera vez desde el Brexit. Los estrategas de JP Morgan Chase recomiendan a los inversores que compren acciones del Reino Unido por primera vez desde que el referéndum sobre el Brexit de 2016 alimentó años de rendimientos mediocres. "El riesgo-recompensa del Reino Unido está mejorando, en nuestra opinión, dado el significativo rendimiento por debajo del mercado a lo largo de estos años", escriben los estrategas de JP Morgan dirigidos por Mislav Matejka en una nota a los clientes el lunes recogida por Bloomberg, elevando su recomendación de nuestral a sobreponderar. "El mercado del Reino Unido parece estar cerca de un precio récord". Las acciones del Reino Unido han quedado rezagadas con respecto al repunte que ha catapultado a las acciones de Europa y EEUU a sucesivos máximos históricos este año, debido a la preocupación por la recuperación económica, las limitaciones de la oferta y las tensiones comerciales.

09/11/2021

Efemérides

Un 9 de noviembre de 1985 comienza la era de Garry Kasparov en el ajedrez. Derrota en Moscú a Anatoly Karpov en el match por el título mundial y a los 22 años se convierte en el campeón más joven de la historia. Nacidó en Bakú en 1963, mantendrá uno de los grandes duelos de la historia del ajedrez y del deporte en general con Karpov. En 1993 rompió con la Federación Internacional y creó la Asociación Profesional de Ajedrez. Fue campeón de esta nueva organización hasta 2000. Kaspárov ha encabezado la clasificación mundial de la FIDE de forma casi continua desde 1986 hasta su retirada en el año 2005. De acuerdo con los cálculos alternativos de Chessmetrics, Kaspárov fue el jugador con más puntuación del mundo de forma continua desde febrero de 1985 hasta octubre de 2004. También mantiene la puntuación media más alta de todos los tiempos en un período de 2 (2877) a 20 (2856) años y es segundo por detrás de Bobby Fischer (2881 vs 2879) en un periodo de un año.

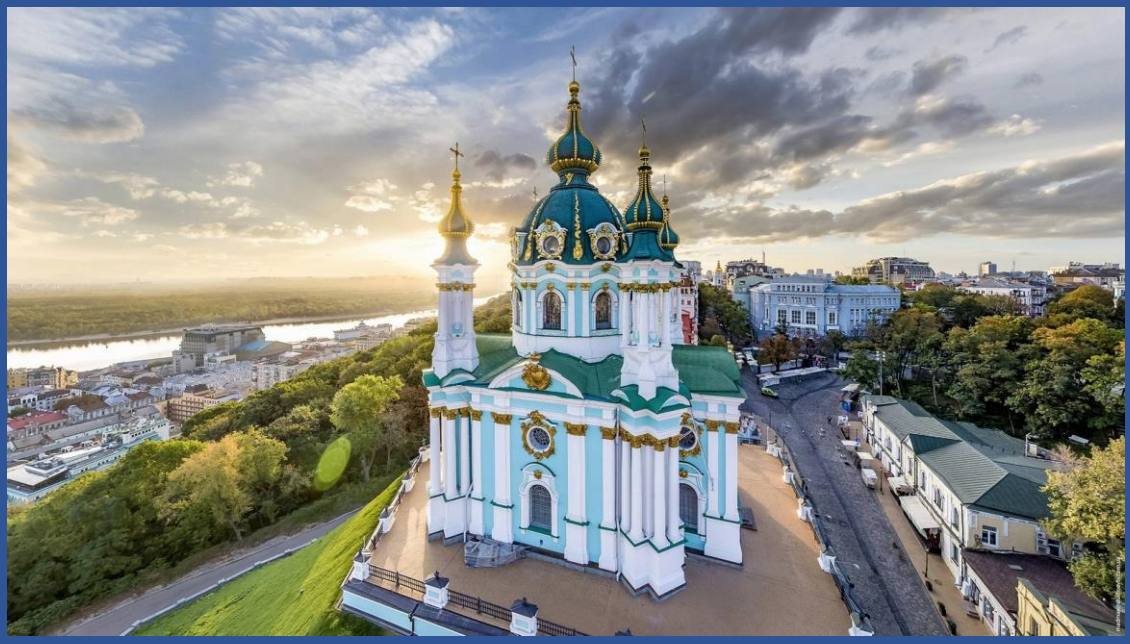
Resumen de Mercados

	Bolsa		Bono a 10 años		Monedas	
	Valor Índice	Cambio	Tasa	Cambio	Precio	Cambio
	4.703,77 S&P	0,13%	1,50%	4	-	-
	4.352,53 Euro Stoxx	-0,24%	-0,24%	4	EUR 1,16	0,20%
	3.498,63 Shangai Cmp	0,20%	2,90%	1	CNY 6,39	-0,10%
	104.868,80 Bovespa	0,04%	4,60%	-10	BRL 5,54	0,04%
	96.044,88 Merva	3,39%	17,57%	-14	ARS 99,92	0,12%

09/11/2021

Foto del día

"En picada" - La iglesia de San Andrés, llamada en ocasiones incorrectamente catedral de San Andrés, es un importante templo barroco situado en Kiev, Ucrania, de la Iglesia ortodoxa autocéfala ucraniana. Fue construida entre 1747 y 1754, siguiendo diseños del arquitecto italiano Bartolomeo Rastrelli. Ubicada sobre una colina, los problemas de cimentación han sido frecuentes causando seria preocupación sobre la posibilidad de un hundimiento.



Todo lo subrayado dirige a sus respectivos hipervínculos y fuente de la noticia. Nota: En caso de no poder acceder al link por no estar suscrito, suele ser posible hacerlo mediante ventana en modo incógnito por Chrome. (Clickear con el botón derecho y buscar la opción.)
Saludos,

Criteria

CRITERIA | Soluciones personalizadas para inversiones únicas.
_www.criterialatam.com
_/criteria-investment

09/11/2021

AVISO LEGAL / DISCLAIMER _ Este documento, y la información y estimaciones y alternativas en él expresadas contiene información general correspondiente a la fecha de emisión del informe que está sujeta a cambios sin previo aviso. CRITERIA no se responsabiliza ni se encuentra obligado a notificar tales cambios o actualizar los contenidos del presente. No ha sido emitido para entregar a clientes particulares. No se garantiza que la información que incluye sea exacta y completa y no debe confiarse en ella como si lo fuera. Este documento y sus contenidos no constituyen una oferta, invitación o solicitud para la compra o suscripción de valores u otros instrumentos, ni para decidir o modificar inversiones. En forma alguna este documento o su contenido constituyen la base para un contrato, compromiso o decisión de cualquier tipo. Los contenidos de este documento se basan en información disponible de manera pública y que ha sido obtenida de fuentes consideradas confiables. No obstante, tal información no ha sido verificada en forma independiente por Criteria y, en consecuencia, no puede proveerse una garantía, ni expresa ni implícita, respecto de su precisión o integridad. CRITERIA no asume responsabilidad de ningún tipo por cualquier resultado negativo consecuencia del uso de este documento o su contenido.