

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con fuertes caídas, ante temores por el Covid-19

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana con fuertes caídas (S&P 500 -1,8%, Dow Jones -2,3% y Nasdaq -1%), mientras los inversores se preparan para un día de negociación corto tras el Día de Acción de Gracias, en medio de los renovados temores por el Covid-19 ante una nueva variante encontrada en Sudáfrica. El Reino Unido suspendió temporalmente los vuelos desde seis países africanos debido a la variante.

Por otra parte, el black friday marca el inicio no oficial de la temporada de compras navideñas, por lo que los inversores buscarán datos económicos para determinar el estado de ánimo de los consumidores estadounidenses. Esta situación se desarrolla en un contexto en el que las solicitudes de subsidios por desempleo alcanzaron su nivel más bajo desde 1969.

El mercado de valores cerrará a la 1 pm ET del viernes debido al fin de semana festivo.

Las principales bolsas de Europa operan con abruptas caídas, en medio de temores sobre una nueva variante del Covid-19 que, según los informes, tiene más de 30 mutaciones. La OMS celebrará una reunión especial el viernes para discutir lo que puede significar para las vacunas y los tratamientos.

Antes de este descubrimiento, Italia había anunciado el miércoles que introducirá medidas más estrictas para contener la propagación del virus. Asimismo, Alemania estaría cerca de implementar otro bloqueo, aunque el nuevo gobierno supuestamente quiere esperar y ver si las reglas más estrictas del pasaporte Covid-19 ayudan a aliviar el aumento de casos.

Los mercados en Asia cerraron con pérdidas, cuando las acciones de Hong Kong y Japón lideraron las pérdidas a nivel regional, ya que los temores por una nueva variante del Covid-19 pesaron sobre la confianza de los inversores. Las acciones de viajes y ocio en la región lideraron las caídas.

Por otra parte, las acciones de SoftBank Group retrocedieron un 5,19%, ya que los reguladores chinos le habrían pedido a Didi, en la que el conglomerado japonés tiene una participación considerable, que retire sus acciones de la cotización en EE.UU.

El dólar (índice DXY) opera en baja, presionado por la demanda de activos de cobertura, aunque la postura agresiva de la Reserva Federal contrasta con las perspectivas monetarias más moderadas en Europa y Japón.

El euro registra un aumento, después que las minutas de la reunión de octubre del BCE mostraron que la mayoría de los funcionarios apoyaban la continuidad de los estímulos y mantienen la cautela ante el avance del Covid-19.

El yen muestra una fuerte suba, cuando los inversores se volvieron cautelosos después que Gran Bretaña alertó por una variante del coronavirus recientemente identificada que se propaga en el sur de África.

El petróleo WTI opera con marcadas pérdidas, debido a las preocupaciones por un superávit de oferta global producto de la liberación de reservas de crudo entre los principales consumidores, liderados por EE.UU.

El oro sube por las crecientes preocupaciones globales ante una nueva variante del Covid-19, pero la postura agresiva de la Fed para recortar estímulos e incrementar las tasas de interés pesa sobre el precio del metal.

La soja no opera en el *pre-market* por jornada corta. Antes del feriado había disminuido por una toma de ganancias, pero las pérdidas se vieron atenuadas por señales de una mayor demanda de exportaciones.

Los rendimientos de los Treasuries de EE.UU. caen marcadamente, en medio de las preocupaciones sobre una nueva variante del coronavirus descubierta en Sudáfrica. Los mercados cierran temprano hoy por las festividades.

Los rendimientos de los bonos europeos registran fuertes caídas, en línea con los US Treasuries.

CORPORATIVAS

Meituan (3690.HK) reportó una cuarta pérdida trimestral consecutiva, ya que reportó más inversiones para la expansión de sus diversos negocios. Meituan, respaldado por Tencent (0700.HK), cuyos servicios también incluyen reseñas de restaurantes y bicicletas compartidas, reportó una pérdida de USD 1.570 millones de dólares en el período julio-septiembre.

Los reguladores chinos han pedido a los ejecutivos del gigante del transporte por carretera Didi Global que diseñen un plan para dejar de cotizar en la Bolsa de Nueva York debido a preocupaciones por la seguridad de sus datos. El organismo de control tecnológico de China quiere que los directivos de Didi saquen a la empresa de la bolsa de Estados Unidos por la preocupación de que se filtren datos sensibles.

LATAM

La economía de México se contrajo en el tercer trimestre más de lo que se estimó preliminarmente y lo que esperaba el mercado, en su primera caída desde que comenzó su recuperación de la pandemia, golpeada por la tercera ola de COVID-19 y cuellos de botella en las cadenas de suministro. El Producto Interno Bruto (PIB) mostró un retroceso de un 0,4% a tasa trimestral, según cifras desestacionalizadas divulgadas por el instituto de estadística (INEGI), frente al dato estimado a finales de octubre de un 0,2%.

El presidente del Banco Central de Brasil, Roberto Campos Neto, se mostró sorprendido por la persistente presión sobre los precios, que ha provocado una inflación peor a la esperada, y reafirmó el objetivo del banco de reducir la inflación a su rango meta. Los comentarios se conocen cuando el mercado espera que la inflación del próximo año supere el objetivo del 3,5%, con un margen de tolerancia de 1,5 puntos porcentuales a cada lado.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Mercado atento a la colocación de hoy del Tesoro, para cubrir vencimientos de la próxima semana

El Ministerio de Economía licitará hoy Letras y Bonos en pesos por un mínimo de ARS 155.000 M y colocará bonos *dollar linked* por hasta USD 475 M. De esta forma, apostará a obtener una abultada colocación de deuda en pesos para dar un salto en el financiamiento neto del Tesoro en el mercado.

Mediante esta operación, intentarán renovar cerca de ARS 225.000 M que vencen entre el lunes y martes próximo.

Los bonos en dólares volvieron a mostrarse en baja, en un contexto de elevada incertidumbre acerca de cuándo se presentará en el Congreso el programa plurianual para avanzar en las negociaciones con el FMI para reestructurar la deuda con el organismo,

En este escenario, el riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 0,3% y se ubicó en los 1822 puntos

básicos.

Pero además existe la preocupación sobre el desarrollo de la economía doméstica, y los rebrotes de Covid-19 en Europa, sumado a esto una potencial suba de tasas por parte de la Fed y el fortalecimiento del dólar a nivel global que en parte debilita a las monedas emergentes.

Los precios de los soberanos siguen muy deprimidos, con paridades en torno a los USD 33 por cada 100 nominales (en promedio), en el caso de los emitidos bajo ley extranjera, y en USD 31,3 en promedio los emitidos bajo ley argentina. Las tasas de rendimiento se encuentran en el orden de 19,9% en promedio los bonos bajo ley internacional y en 21,7% los de ley local.

De no darse un acuerdo pronto con el FMI, a los bonos les costará recuperar mucho los precios de la reestructuración de deuda de 2020.

Por su parte, los títulos públicos en pesos (en especial los ligados al CER), sumaron una rueda más de alzas en la jornada del jueves. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta *duration* ganaron 0,2% en promedio, mientras que los de larga *duration* subieron en promedio 0,6%.

RENTA VARIABLE: Con bajo volumen y sin mercado de referencia, el S&P Merval rebotó 1,8%

Después de tres ruedas consecutivas de bajas, y tras testear la zona de la media móvil de 50 ruedas, el mercado local de acciones cerró el jueves con un rebote, en un contexto de bajo volumen de negocios por el feriado de EE.UU. por el Día de Acción de Gracias.

Así, el índice S&P Merval subió ayer 1,8% y cerró en los 84.956,92 puntos, prácticamente en los niveles máximos registrados en forma intradiaria.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 603,9 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 513,4 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron ayer fueron las de: Aluar (ALUA) +5,4%, Loma Negra (LOMA) +4%, Cresud (CRES) +3,6%, Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) +3%, BBVA Banco Francés (BBAR) +2,7% y Central Puerto (CEPU) +2,6%, entre las más importantes.

Sólo cerraron en baja las acciones de: Laboratorios Richmond (RICH) -1,4%, Grupo Financiero Valores (VALO) +1%, Cablevisión Holding (CVH) +0,6%, y Pampa Energía (PAMP) +0,3%.

En la plaza de Nueva York, las acciones argentinas ADRs cerraron ayer con mayoría de bajas. Se destacaron: BBVA Banco Francés (BBAR) -4,2%, Bioceres (BIOX) -3,7%, YPF (YPF) -3,4%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) -3,4%, Banco Macro (BMA) -2,7%, IRSA Propiedades Comerciales (IRCP) -2,5% y Ternium (TX) -2,2%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

BCRA prohíbe venta en cuotas de pasajes y servicios turísticos en el exterior

El BCRA a través de la comunicación "A7407" prohibió a partir de hoy a las entidades financieras y no financieras emisoras de tarjetas de crédito, la venta en cuotas de pasajes y otros servicios turísticos en el exterior, como alojamiento en hoteles o alquiler de autos. El Central apunta a frenar la salida de dólares y desalentar el turismo en el exterior, para bajar la presión sobre las reservas internacionales. De esta manera, quienes quieran viajar al extranjero deberán financiar su pasaje en un pago o en efectivo.

Aumentan en septiembre ventas en supermercados y shoppings

Según el INDEC, el consumo en supermercados registró una suba de +6,4% YoY en septiembre de 2021, mientras que en los centros de compra se registró una expansión de +307,0% YoY (ambos registros a precios constantes). Las ventas en los centros de compra alcanzaron en septiembre un total de ARS 24.625,0 M medidos a precios corrientes, mientras que en supermercados sumaron un total de ARS 123.249 M.

Confianza del consumidor cayó en noviembre 1,3% MoM (UTDT)

De acuerdo a la UTDT, el índice de Confianza del Consumidor (ICC) registró una caída en noviembre de 1,3% MoM. La caída de este mes representa la segunda consecutiva después de un período de tres meses de suba. En la comparación interanual, el ICC, muestra una variación acumulada negativa de 2,9%. En el año, la confianza del consumidor acumula un aumento de 0,9% (variación noviembre 2021 contra diciembre de 2020), y respecto a los niveles prepandemia (febrero 2020) el ICC se encuentra un 7,7% por debajo.

Producción de acero aumentó en octubre 17,7% YoY (CAA)

Según la Cámara Argentina del Acero (CAA), la producción de acero crudo marcó en octubre una suba de 17,1% respecto a igual mes de 2020, al registrar un volumen de 447.700 toneladas, mientras que frente a septiembre de 2021 aumentó 3,6%. Por su parte, la producción de hierro primario en octubre fue de 311.200 toneladas, resultando 6,7% inferior a la de septiembre (333.500 toneladas) y 19,8% mayor a la de octubre de 2020 (259.700 toneladas).

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales aumentaron USD 5 M y se ubicaron en USD 42.237 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) bajó 0,4% y se ubicó en los ARS 215,82, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 114,4%. En tanto, el dólar MEP (0 Bolsa) perdió ayer 0,6% y cerró en ARS 203,55, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 102,2%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista ascendió seis centavos el jueves y cerró en ARS 100,68 (vendedor), en un marco en el que el BCRA terminó con saldo neutro.

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.