

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan dispares, a la espera de la decisión de la Fed

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana dispares (S&P 500 -0,1%, Dow Jones sin cambios y Nasdaq -0,3%), ya que los inversores se preparan para la decisión de la Reserva Federal de hoy. La entidad está lidiando con el nivel de inflación más alto en 39 años y se espera que anuncie una aceleración de la reducción de su programa de compra de bonos. Esto prepara el camino para una primera suba de tasas de interés el próximo año.

Se prevé que la Fed duplicará el ritmo de la reducción a USD 30 Bn en su reunión de diciembre, lo que pondría fin a los USD 120 Bn en compras mensuales de activos a partir de marzo. Luego, el banco central aumentará las tasas tres veces durante los próximos dos años, a partir de junio de 2022.

Caería el índice manufacturero Empire State para diciembre, mientras que se desacelerarían las ventas minoristas en noviembre y se contraerían los inventarios de petróleo.

Las principales bolsas de Europa operan en alza, ya que la atención de los inversores se centra en la decisión de política monetaria de la Reserva Federal. Además, los inversores se concentran en las reuniones del BCE, el Banco de Japón y el Banco de Inglaterra, debido a que también mantendrán reuniones de política.

Por otra parte, la confianza de los inversores se mantiene cautelosa después que la Organización Mundial de la Salud advirtiera el martes que la nueva variante ómicron del Covid-19 se está extendiendo más rápido que cualquier cepa anterior, diciendo que la cepa probablemente esté presente en la mayoría de los países del mundo.

Se aceleró la inflación en el Reino Unido durante noviembre.

Los mercados en Asia cerraron con mayoría de pérdidas, con las acciones de Hong Kong liderando las caídas, a medida que los inversores analizaron datos económicos clave de China.

Por otra parte, la firma china de biotecnología BeiGene hizo su debut en el mercado tecnológico Star Market de Shanghai, después de recaudar más de USD 3 Bn. Sin embargo, las acciones abrieron un 8,1% por debajo del precio de oferta, para terminar cerrando un 16% abajo. La compañía ya cotiza en Hong Kong y el Nasdaq.

Crecieron la producción industrial y las ventas minoristas de China para noviembre, junto con el índice de actividad del sector servicios de Japón. Aumentarían las exportaciones, importaciones y el déficit comercial de Japón, al tiempo que se publicarán los índices PMI Markit manufacturero y de servicios para diciembre.

El dólar (índice DXY) opera estable, ya que los inversores esperan la reunión de política monetaria de la Reserva Federal para ver si se reforzarán las crecientes expectativas del mercado de subas de tasas de interés.

El euro no registra variaciones, ubicándose próximo a su nivel más bajo en más de un año, mientras los operadores esperan la reunión de política monetaria de la Fed y el BCE para definir posiciones en la divisa común.

La libra esterlina se mantiene sin cambios, mientras los mercados revierten las expectativas que el Banco de Inglaterra aumente las tasas de interés mañana, debido a la propagación de la cepa ómicron en Gran Bretaña.

El petróleo WTI opera con caídas, debido a las expectativas que el crecimiento de la oferta superará al de la demanda durante el próximo año, aunque no se espera que ómicron frene la movilidad como las variantes anteriores.

El oro muestra una leve baja, mientras los inversores buscan indicios sobre el ritmo de la reducción de estímulos de la Reserva Federal al final de su reunión de política monetaria.

La soja retrocede levemente, aunque el panorama meteorológico de Argentina plantea un "gran desafío" para la producción, con lluvias más bajas de lo normal debido al patrón climático de La Niña.

Los rendimientos de los Treasuries de EE.UU. operan estables, ya que la Fed finaliza su reunión de política monetaria, en la que se espera que anuncie una reducción en su programa de compra de bonos.

Los rendimientos de los bonos europeos registran un sesgo alcista, en línea con los US Treasuries.

NOTICIAS CORPORATIVAS

DELL TECHNOLOGIES (DELL) fue rebajada en la calificación de sus acciones por parte de Evercore ISI a "in line" desde "outperform". La firma dijo que después de un repunte del 60% en 2021, es probable que el alza sea más moderada.

BEYOND MEAT (BYND) registró un upgrade en la calificación de sus acciones desde "neutral" a "underweight" por parte de Piper Sandler. La firma espera que un posible lanzamiento de un producto en McDonald's a principios de 2022 podría impulsar los resultados de Beyond.

TESLA (TSLA): El presidente ejecutivo de la compañía, Elon Musk, vendió otros USD 906 M de sus acciones. Esto eleva la cantidad total de acciones vendidas a 11,9 millones desde ayer.

Goldman Sachs rebajó dos veces la calificación de las acciones de RALPH LAUREN (RL) a "sell" desde "buy", luego que diera a conocer que la salud financiera de RL se está debilitando y prevé un potencial crecimiento limitado en el futuro.

LATINOAMÉRICA

ECUADOR: El presidente Guillermo Lasso, decidió incrementar 6,25% el salario básico a USD 425 para el sector privado en 2022. De esta manera, se espera que un aumento progresivo del salario para llegar a USD 500 al final de su mandato en 2025.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Gobierno espera obtener hoy el dictamen al proyecto del Presupuesto 2022 para debatirlo mañana

BONOS: Los bonos en dólares cerraron el martes en alza, en un marco en el que los inversores siguen atentamente la presentación del Presupuesto 2022 en el Congreso, además de las negociaciones entre Argentina y el FMI para reestructurar la deuda con el organismo. El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 1,3% y se ubicó en los 1694 puntos básicos.

La Presidencia de la Cámara de Diputados convocó al plenario del cuerpo a una sesión especial para este jueves al mediodía, con el objetivo de debatir el proyecto de Presupuesto 2022, cuyo dictamen aspira a conseguir hoy en la comisión de Presupuesto y Hacienda.

El proyecto de Presupuesto se empezó a debatir en la comisión homónima con la presencia del ministro de Economía, Martín Guzmán, quien informó sobre los lineamientos principales de la iniciativa y respondió las consultas de los legisladores. En la segunda jornada de trabajo, expusieron el ministro de Obras Públicas (Gabriel Katopodis), su par de Transporte (Alexis Guerrero), y funcionarios del área de Salud. En una tercera reunión, prevista para hoy a las 12 horas, el bloque oficialista espera obtener dictamen de mayoría.

El interbloque de Juntos por el Cambio decidió este martes dar quórum para que se comience a tratar este jueves el Presupuesto 2022, aunque anticipó que votará en contra (según la prensa).

Los títulos públicos en pesos cerraron ayer en baja, tras varias ruedas de alzas, luego de conocerse una inflación minorista menor a la esperada por el consenso de mercado. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration perdieron en promedio 0,2%, mientras que los de larga duration cayeron en promedio 0,7%.

PETROQUÍMICA COMODORO RIVADAVIA (PCR) colocará ONs Clase H en dólares pagaderas en pesos (dollar linked), a 36 meses de plazo, a tasa fija a licitar, por un monto nominal de hasta USD 30 M (ampliable hasta USD 50 M).

MSU ENERGY colocará ONs Clase III en dólares, a 24 meses de plazo, a tasa fija a licitar, por un monto nominal de hasta USD 15 M (ampliable hasta USD 31 M).

RENTA VARIABLE: Después de tres ruedas de caídas, el S&P Merval mostró un tibio rebote

Después de tres ruedas consecutivas de bajas, en las que acumuló una merma de 9%, el mercado local de acciones manifestó ayer un ligero rebote, en medio de expectativas en torno a un eventual acuerdo entre Gobierno y el FMI para reestructurar la deuda con el organismo.

De esta forma, el índice S&P Merval subió 0,3% y cerró en los 82.178,84 puntos, después de registrar de manera intradiaria un máximo de 83.000 unidades.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.116,6 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 3.090,6 M.

Las acciones que más cayeron en la jornada de ayer fueron las de: Cresud (CRES) -3%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) -2,6%, Ioma Negra (LOMA) -2,5%, Pampa Energía (PAMP) -1,3%, Central Puerto (CEPU) -1,1%, entre las más importantes.



Sin embargo, terminaron con ganancias: Grupo Financiero Galicia (GGAL) +3,5%, Sociedad Comercial del Plata (COME) +2,9%, Banco Macro (BMA) +2,8%, Holcim Argentina (HARG) +1,9%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +1,6%, entre otras.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs finalizaron con mayorías de bajas. Sobresalieron: Cresud (CRESY) -4,8%, IRSA (IRS), Transportadora de Gas del Sur (TGS) -3,1%, Vista Oil & Gas (VIST) -2,9%, Adecoagro (AGRO) -2,9%, y Despegar (DESP) -2,6%, entre las más importantes.

Indicadores y Noticias locales

Recaudación tributaria bonaerense aumentó 60,4% nominal en noviembre

La inflación se ubicó en 2,5% en noviembre (por debajo de lo esperado)

En noviembre la inflación minorista (IPC) aumentó 2,5% respecto a octubre, desacelerando luego de registrar una suba de 3,5% en el mes previo, posterior a la racha de cinco bajas consecutiva tras el pico de 4,8% registrado en marzo. Asimismo, en los últimos 12 meses registró un incremento de 51,2%, y se ubicó por debajo de lo estimado por privados y en el R.E.M. del BCRA (se preveía un aumento de 3,1%). De esta manera, el IPC acumuló en los primeros once meses del año un incremento de 45,4% YoY.

El Gobierno baja retenciones al campo para mejorar las economías regionales

El Gobierno estableció una rebaja de los derechos de exportación para las economías regionales y fijó una merma para las commodities que tengan certificación orgánica. La medida quedó oficializada a través del Decreto 851/2021 y será efectiva a partir del 1 de enero de 2022. A través de tal resolución, se fijó a cero (0) la alícuota del derecho de exportación para los productos que revistan la condición de ecológicos, biológicos u orgánicos, debidamente certificados y autorizados por el organismo competente. Al mismo tiempo, redujo en cinco puntos la alícuota del derecho de exportación para trigo, soja y maíz que tengan certificación orgánica.

Incremento de 281,4% YoY en octubre de turistas no residentes a la Argentina

El INDEC informó que en octubre de 2021 se estimaron 13,4 mil llegadas de turistas no residentes a la Argentina, es decir un incremento de 281,4% YoY. En los diez meses transcurridos del año, se alcanzaron 91,6 miles de llegadas de turistas no residentes y se registró una disminución de 86,4% YoY. En octubre, el saldo de turistas internacionales resultó negativo en 56,1 mil para toda la vía aérea internacional. Por su parte, el saldo de turistas en el período enero-octubre fue negativo en 357,8 mil.

Inversión productiva registró una suba en octubre de 15,3% YoY

De acuerdo al ITE-FGA, la inversión productiva registró en octubre una leve caída de 0,8% MoM, luego de un mes de crecimiento desestacionalizado. Sin embargo, registró una variación de 15,3% YoY. La inversión continúa estancada en los niveles de comienzos de 2021.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron USD 29 M a USD 41.168 M

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) cayó -0,9% y se ubicó en los ARS 203,33, anotando su cuarta caída consecutiva y marcando una brecha con la divisa que opera en el MULC de 99,8%. El dólar MEP (o Bolsa) bajó ARS 1,16 (-0,6%) y terminó en ARS 194,65, dejando un spread con la cotización oficial de 91%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista ascendió el martes ocho centavos a ARS 101,78 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró USD 1 M.