

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con ganancias, tras la agresiva decisión de la Fed

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana con ganancias (S&P 500 +0,7%, Dow Jones +0,7% y Nasdaq +0,8%), después que la Reserva Federal señalara que reduciría agresivamente los estímulos monetarios y prevé tres aumentos de las tasas de interés para 2022, dos en el año siguiente y otros dos en 2024.

La entidad comenzará a reducir el ritmo de sus compras de activos y comprará solo USD 60 Bn en bonos en enero, en comparación con USD 90 Bn en el mes de diciembre. Esta decisión sigue a los datos de inflación recientes que mostraron el aumento más rápido desde 1982.

Mejóro el índice manufacturero Empire State para diciembre, mientras que se desaceleraron las ventas minoristas en noviembre y se contrajeron los inventarios de petróleo. Aumentarían los permisos de construcción y los inicios de viviendas en noviembre, junto con las peticiones de subsidios por desempleo. Caería el índice manufacturero de la Fed Filadelfia y de producción industrial. Se publicarán los índices PMI Markit manufacturero, composite y de servicios para diciembre.

Las principales bolsas de Europa operan en alza, cuando los inversores de la región analizan la decisión de la Reserva Federal de acelerar la reducción de sus compras mensuales de bonos. Además, los inversores se concentran en las reuniones del BCE y el Banco de Inglaterra, debido a que también mantienen realizarían anuncios.

En ese sentido, la inflación del Reino Unido subió a un máximo de 10 años en noviembre, lo que podría influir en la entidad sobre si endurecer la política monetaria. El Banco Central Europeo también anuncia su decisión, habiendo mantenido un tono más moderado que sus pares hasta ahora.

Disminuyeron levemente los índices PMI Markit composite, manufactureros y de servicios en Alemania, la eurozona y el Reino Unido durante diciembre. Se contrajo el superávit comercial de la eurozona en octubre.

Los mercados en Asia cerraron con mayoría de ganancias, con las acciones de Japón liderando las subas, ya que los inversores analizaron los indicios de la Reserva Federal que su política monetaria expansiva desde el inicio de la pandemia está llegando a su fin.

Aumentaron las exportaciones, importaciones y el déficit comercial de Japón, al tiempo que los índices PMI Markit manufacturero y de servicios no registraron cambios significativos para diciembre.

El dólar (índice DXY) opera en baja, mientras los inversores esperan decisiones inminentes de grandes bancos centrales tras la decisión de la Fed de poner fin a su programa de compra de bonos durante la pandemia.

El euro registra un sesgo alcista, cuando los funcionarios del BCE pondrían fin al Programa de Compra de Emergencia Pandémica, aunque una suba en las tasas de interés no está prevista a corto plazo.

La libra esterlina muestra un leve aumento, mientras el Banco de Inglaterra está tratando de reducir la inflación y abordar las preocupaciones sobre una economía ya afectada por la variante ómicron del Covid-19.

El petróleo WTI opera en alza, debido a que la demanda implícita de crudo en EE.UU. subió a un récord, incluso cuando la variante ómicron del coronavirus amenaza con afectar el consumo energético a nivel mundial.

El oro registra una fuerte suba, mientras los inversores cambian su enfoque desde la Reserva Federal a las reuniones de otros bancos centrales para definir posiciones en el metal como activo de cobertura inflacionaria

La soja avanza, después que la Asociación Nacional de Procesadores de Semillas Oleaginosas (NOPA) de EE.UU. dijera que los suministros habían caído a 1.832 millones de libras a fines de noviembre, desde 1.835 millones previos.

Los rendimientos de los Treasuries de EE.UU. operan en baja tras las subas previas, ya que los inversores continúan analizando la última decisión política de la Fed de poner fin a su programa de compra de bonos.

Los rendimientos de los bonos europeos no registran variaciones.

NOTICIAS CORPORATIVAS

MEDTRONIC (MDT) reveló que su unidad de negocio de diabetes recibió una carta de advertencia de la FDA el 9 de diciembre sobre la insuficiencia de los requisitos del sistema de calidad de dispositivos médicos en una de sus instalaciones de California. MDT redujo sus expectativas de ingresos para el tercer trimestre fiscal y el año fiscal 2022.

ELI LILLY (LLY) publicó un guidance actualizado en el que incrementó sus perspectivas de ganancias para 2021 y proyectó un aumento mayor de lo esperado en las ganancias de 2022.

ROKU (ROKU) vio afectada la cotización de sus acciones, luego que Universal Electronics anunció que la Comisión de Comercio Internacional se puso de su lado en un caso contra ROKU al emitir una resolución de infracción de patente que podría prohibir la importación de algunos de sus productos.

LATINOAMÉRICA

COLOMBIA: El Gobierno acordó con gremios de empresarios y sindicatos el incremento de 10,07% del salario mínimo. Así, el monto del salario se establece en COP 1 M (USD 257,3). En términos porcentuales, el incremento es muy superior al 3,5% que inicialmente había fijado el Gobierno para este año.

CHILE: El Banco Central subió la tasa de interés referencial al 4%, en medio de un acelerado retiro del estímulo monetario. El aumento de la Tasa de Política Monetaria inició en julio, cuando el organismo la elevó en 25 puntos tras mantenerla por más de un año en el mínimo técnico de 0,5%; luego la ajustó al 1,5% en agosto y al 2,75% en octubre.

PERÚ: La economía creció 4,55% MoM en octubre, la tasa más baja desde que inició su recuperación en marzo. Asimismo, el PIB avanzó 15,99% en los primeros 10 meses del año, mientras que en los últimos 12 meses hasta octubre la producción aumentó un 12,72%. Las expectativas de crecimiento del PIB en 2021 se encuentran entre el 8 y el 11,9%.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Gobierno logró el dictamen del proyecto de ley del Presupuesto 2022, que hoy se tratará en Diputados

BONOS: Los bonos en dólares cerraron ayer con moderadas alzas, en un marco en el que los inversores se mantienen atentos a las novedades que puedan surgir de las negociaciones con el FMI, y a la presentación del Presupuesto 2022 en comisión.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina disminuyó 0,3% y se ubicó en los 1689 puntos básicos.

Los títulos públicos en pesos (en especial los ligados al CER), cerraron con caídas. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration bajaron en promedio 0,2%, mientras que los de larga duration perdieron en promedio 1,7%.

El oficialismo logró ayer el dictamen favorable para el proyecto de Presupuesto 2022 que será llevado hoy al recinto de la Cámara de Diputados a partir de las 15 horas, aunque por el momento no tiene los votos suficientes para aprobar la iniciativa. De no conseguirlos, el Gobierno se vería obligado a prorrogar el Presupuesto 2021 por decreto.

Por otro lado, el BCRA estudia una suba de tasas de interés de referencia. Según la prensa, no hay nada confirmado todavía acerca de cuánto podría incrementarse ni la fecha, aunque los inversores estarán atentos a las novedades de la reunión de directorio de la entidad monetaria de hoy, o de las siguientes reuniones.

PETROQUÍMICA COMODORO RIVADAVIA (PCR) colocó ONs Clase H dollar linked, a 36 meses de plazo (vencimiento el 17 de diciembre de 2024), a una tasa fija de 0,99%, por un monto nominal de USD 50 M. Las ofertas alcanzaron los USD 74,7 M.

NEWSAN colocará hoy (de 10 a 16 horas) ONs Clase X en pesos, a 12 meses de plazo, a tasa Badlar más un margen de corte a licitar, por un monto de hasta ARS 750 M (ampliable hasta ARS 2.000 M).

RENTA VARIABLE: Contrario a la tendencia alcista externa, el S&P Merval perdió ayer 1,5%

El mercado local de acciones cerró el miércoles con pérdidas, en un contexto en el que los inversores estuvieron atentos a la presentación del Presupuesto 2022 en comisión, y a la espera de señales acerca de las negociaciones entre Argentina y el FMI.

Esto se dio a pesar de las subas que se observaron en las principales bolsas norteamericanas, después que la Fed señalara que su objetivo de inflación se cumplió, y su anuncio sobre el fin de las compras de bonos a fin de marzo de 2022 allanó el camino para tres aumentos de tasas de interés de un cuarto de punto para finales de 2022.

Así es como el índice S&P Merval cayó 1,5% y cerró en los 80.939,44 puntos, muy cerca del valor mínimo registrado en forma intradiaria de 80.533 unidades.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.272,9 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 2.558,6 M.

Las acciones que más cayeron fueron las de: Aluar (ALUA) -5,8%, Central Puerto (CEPU) -4,2%, Telecom Argentina (TECO2) -3,9%, Cresud (CRES) -3,8%, Transener (TRAN) -3,5%, e YPF (YPFD) -3,1%, entre las más importantes.

Sin embargo, terminaron en alza: Holcim Argentina (HARG) +7,4%, Cablevisión Holding (CVH) +2,4% y BBVA Banco Francés (BBAR) +0,9%, entre otras.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs terminaron con precios dispares. Sobresalieron a la baja: IRSA Propiedades Comerciales (IRCP) -6,2%, Despegar (DESP) -3,6%, Ternium (TX) -2,5%, Cresud (CRESY) -2,3% y Bioceres (BIOX) -1,7%, entre las más importantes. Se destacaron al alza: Banco Macro (BMA) +2,6%, BBVA Banco Francés (BBAR) +2,5%, Adecoagro (AGRO) +2,1%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +1,8%, y Mercado Libre (MELI) +1,7%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

Canasta Básica Total y Alimentaria crecieron 42,8% y 47,1% (INDEC)

La Canasta Básica Total (CBT) registró en noviembre un aumento de 2,1% MoM y 42,8% YoY, de acuerdo a datos del INDEC. Así, el ingreso necesario de una familia tipo para no ser considerada pobre se ubicó en ARS 73.918. En tanto, la Canasta Básica Alimentaria (CBA) registró un incremento de +2,6 MoM al tiempo que registró una suba de 47,1% YoY, es decir, una familia para no ser considerada indigente debe tener unos ingresos de ARS 31.724 mensuales.

Consumo de carne registró contracción de 4,5% YoY en noviembre

Según la CICCRA, el consumo de carne por habitante registró en noviembre una caída de 4,5% YoY para ubicarse en 47,7 Kg. De esta manera, el consumo de carne ha registrado una contracción de más del 6% en los últimos os años y de 30% si se compara con 2008 cuando se había ubica en 68,2 Kg por habitante. Esta performance está asociada al incremento de 75,5 YoY en los precios del rubro tanto en supermercados como carnicerías.

Hoy se dará a conocer el nivel de actividad económica del 3ºT21

El INDEC dará a conocer hoy la variación del Producto Interno Bruto (PIB) correspondiente al tercer trimestre del año. El organismo informó que el Estimador Mensual de la Actividad Económica (EMAE), que muestra un adelanto de la evolución de la economía local, acumuló un aumento de 10,9% en lo que va del año. El ministro de Economía, Martín Guzmán, aseguró el lunes pasado que el PIB crecería en 2021 un 10%, luego de haber retrocedido 9,9% en 2020, y proyectó un aumento del 4% para el año próximo

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron USD 63 M y terminaron ubicándose en USD 41.105 M.

Tipo de cambio

Los dólares bursátiles extendieron la racha negativa, y cotizan por debajo de los ARS 200. El dólar contado con liquidación (implícito) bajó 1,7% y se ubicó en los ARS 199,91, dejando un spread con la divisa que opera en el MULC de 96,3%. Desde el pico registrado el pasado 7 de diciembre de ARS 222,71, el dólar CCL cayó ARS 22,80 (-11,4%). El dólar MEP (o Bolsa) cedió 1,4% a ARS 191,69, marcando una brecha con la cotización del mayorista de 88,3%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista cerró en ARS 101,82 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró USD 10 M y acumula en lo que va de la semana adquisiciones por USD 16 M.