

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan dispares, mientras persisten los temores

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana dispares (S&P 500 sin cambios, Dow Jones +0,1% y Nasdaq -0,1%), en medio de los temores que genera la variante ómicron del Covid-19 que registra una rápida propagación. Ayer, las acciones de viajes lideraron las subas, mientras los inversores tomaban posiciones tras las recientes caídas.

El presidente Joe Biden, en una conferencia de prensa el martes, instó a los estadounidenses a recibir sus vacunas de refuerzo, diciendo que aquellos que las tienen están “altamente protegidos”. También reiteró que EE.UU. no reimpondrá los bloqueos estrictos que se aplicaron al inicio de la pandemia.

Se publicarán el PIB del 3ºT21, la confianza del consumidor del Conference Board, las ventas de viviendas usadas y los inventarios de petróleo.

Las principales bolsas de Europa operan estables, ya que los inversores continúan monitoreando la amenaza que representa la variante ómicron, como así también la introducción de medidas de contención por parte de los gobiernos de todo el mundo.

AstraZeneca se convirtió ayer en la última compañía en anunciar que había comenzado a trabajar, junto con la Universidad de Oxford, en una vacuna específica para ómicron. Moderna ha anunciado que una tercera dosis de su vacuna de ARNm parece proporcionar una protección significativa contra la variante.

Gran Bretaña prometió el martes GBP 1 Bn (USD 1,3 Bn) a las empresas afectadas por la nueva variante, con el sector hotelero del país nuevamente bajo presión. Alemania introducirá nuevas restricciones sociales antes de la víspera de Año Nuevo.

Creció el PIB del Reino Unido en el 3ºT21.

Los mercados en Asia cerraron dispares, al tiempo que los inversores continuaron evaluando el impacto de la variante ómicron. El Ministerio de Salud de Singapur anunció la paralización de la venta de nuevos boletos para viajes sin cuarentena a partir del jueves en un intento por limitar la exposición a los casos importados de coronavirus.

En Hong Kong, las acciones de las compañías tecnológicas chinas recortaron las ganancias observadas durante la rueda, pero en su mayoría se mantuvieron en territorio positivo.

El dólar (índice DXY) opera con leve caída, aunque las expectativas que la Reserva Federal aumentará las tasas de interés de manera agresiva en 2022 impulsan a la divisa a un máximo de 16 meses frente a sus pares.

La libra esterlina avanza, mientras continúa sostenida por la decisión del BoE de ser el primer banco central del G7 en subir las tasas de interés desde el inicio de la pandemia.

El yen sufre un leve retroceso, aunque los inversores evalúan los riesgos de propagación de la variante ómicron, lo que podría implicar que las principales economías apliquen severas restricciones sociales.

El petróleo WTI opera con subas, cuando regresa el apetito por el riesgo, ya que algunos gobiernos todavía se resisten a imponer bloqueos, como dijo China, para sostener el crecimiento económico.

El oro no registra variaciones, ya que los mayores rendimientos de los bonos del Tesoro de EE.UU. y la mejora del apetito por el riesgo contrarrestan las preocupaciones sobre la rápida propagación del coronavirus.

La soja muestra un fuerte avance, alcanzando su máximo de 3 meses, ya que se espera que el clima seco y cálido de Sudamérica afecte a la producción, debido al patrón climático de La Niña previsto para el verano del hemisferio sur.

Los rendimientos de los Treasuries de EE.UU. operan estables, ya que los inversores esperan una serie de datos económicos y continúan monitoreando las respuestas del gobierno a la variante ómicron.

Los rendimientos de los bonos europeos registran subas.

NOTICIAS CORPORATIVAS

SOLAREEDGE (SEDG) subió más del 8,8% después de que Cowen lo nombró como una de las mejores acciones para 2022.

MICRON (MU) superó las estimaciones en los resultados de su primer trimestre fiscal. Las acciones de la compañía de semiconductores subieron 10,5%

LATINOAMÉRICA

CHILE: Mercados chilenos se aliviaron el martes tras la negativa sesión previa causada por la victoria de Boric en las presidenciales. Ayer a la mañana, el peso subía, mientras que el índice referencial de la bolsa ganaba un 2,45% a 4.188,42 puntos.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Gobierno abonará hoy cerca de USD 1.850 M al FMI. Bonos en dólares con moderadas subas.

BONOS: Los bonos en dólares cerraron el martes con ligeras ganancias, en un contexto en el que los inversores mantienen las miradas puestas en las negociaciones con el FMI a la espera de avances concretos en las mismas. Esto se da más allá del rechazo en la Cámara de Diputados del proyecto de ley del Presupuesto 2022 el pasado viernes.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo apenas 0,3% y se ubicó en los 1743 puntos básicos.

El Gobierno mientras tanto aguarda el análisis del directorio del FMI acerca del informe que elaboró el staff del organismo sobre el préstamo otorgado a la Argentina por un total de USD 57.000 M durante la administración de Mauricio Macri, a pesar que el país recibió después poco más de USD 44.000 M. El oficialismo espera que tal reporte tenga una visión crítica del crédito. De todos modos, el resultado de dicho análisis no es vinculante con las negociaciones que se llevan a cabo.

Por otro lado, el Gobierno pagará hoy al Fondo poco más de USD 1.850 M, luego de que la Justicia rechazara ayer una medida cautelar que buscaba impedir ésta y las futuras cancelaciones al organismo.

Los títulos públicos en pesos (en especial los vinculados al CER) cerraron con ganancias, donde los soberanos de corta duration subieron en promedio +0,3% y los de larga duration ganaron en promedio +2,8% (según el índice de bonos del IAMC).

GENNEIA colocó ONs Clase XXXV dollar linked a 36 meses de plazo a una tasa fija de 0%, por un monto nominal adjudicado de USD 17,3 M. También colocó ONs Clase XXXVI dollar linked a 120 meses de plazo a una tasa fija de 5,65%, por un monto nominal adjudicado de USD 50 M.

RENTA VARIABLE: En línea con la tendencia externa, el S&P Merval subió ayer 2,7%

En medio de un contexto global más favorable, el mercado local de acciones cerró en alza de la mano de compras de oportunidad, a la espera de un demorado acuerdo con el FMI.

Se está forma, el índice S&P Merval subió el martes 2,7% y cerró en 84.137,68 puntos, prácticamente en los máximos registrados en forma intradiario.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó la ARS 1.088,6 M. Mientras que en Cedears se negociaron ARS 2.494,4 M.

Las acciones que mejor comportamiento tuvieron ayer fueron las de: Cablevisión Holding (CVH) +8,4%, Pampa Energía (PAMP) +7,6%, Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) +5,7%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +4,7% e YPF (YPFD) +3,8%, entre las más importantes.

Sólo cerraron en baja las acciones de: Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -2,8%, Edenor (EDN) -2,7%, Holcim Argentina (HARG) -1,5%, Laboratorios Richmond (RICH) -0,2% y Transener (TRAN) -0,2%.

En la plaza de Nueva York, las acciones argentinas ADRs cerraron en su mayoría con ganancias, donde sobresalieron Globant (GLOB) +5,4%, IRSA (IRS) +5%, Despegar (DESP) +4,5%, Adecoagro (AGRO) +4,4%, y IRSA Propiedades Comerciales (IRCP) +4,3%, entre otras.

Las acciones de: Edenor (EDN), Corporación América (CAAP) y BBVA Banco Francés (BBAR), fueron las únicas que cerraron en baja (-2,2%, -0,9% y -0,5%, respectivamente).

Indicadores y Noticias locales

La tasa de desempleo bajó a 8,2% en el 3°T21

La tasa de desempleo bajó a 8,2% en el tercer trimestre de 2021, y se ubicó en el menor nivel desde 2017, según el INDEC. El dato muestra una caída de 3,5 puntos porcentuales (pp) frente al 11,7% registrado en el mismo período del año anterior y una merma de 1,4 pp con relación al 9,6% del trimestre previo. Se dio en medio de menores restricciones a la movilidad por la pandemia de Covid-19, que estableció el Gobierno a partir de marzo del año pasado.

El stock de deuda externa bruta con bonos se redujo en USD 1.838 M en el 3°T21

El stock de deuda externa bruta total con títulos de deuda se redujo en USD 1.838 M en el 3°T21, hasta ubicarse en los USD 268.416 M, según informó el INDEC. La disminución en el saldo se debió a la caída de la deuda del sector Gobierno general por USD 3.664 M, producto fundamentalmente al pago realizado al FMI y transacciones de instrumentos financieros en el mercado secundario entre residentes y no residentes durante el trimestre bajo consideración. El stock de deuda externa bruta del BCRA aumentó en USD 4.313 M, principalmente por la operatoria de asignación de DEGs del FMI. Por otro lado, Argentina registró un superávit de cuenta corriente de USD 3.287 M en el tercer trimestre.

La suba del mínimo no imponible de Bienes Personales tendrá un alto costo

El costo fiscal de subir el mínimo no imponible del Impuesto a los Bienes Personales de ARS 2 M a ARS 6 M será de ARS 31.564 M, de los cuales ARS 24.462 M corresponden a 2022 y ARS 7.102 M a 2023, según estimaciones de la Oficina de Presupuesto del Congreso. Dado que es un tributo coparticipable (el 93,73%), la merma de los recursos no sólo recae sobre la Nación sino también sobre las provincias, debido a que las mismas reciben casi el 60% de lo recaudado. Según la prensa, en la versión final de la iniciativa se establece que se va a elevar el mínimo no imponible a ARS 6 M para los bienes gravados (no incluye acciones o participaciones en el capital) y a ARS 30 M en el caso de inmuebles utilizados como vivienda propia.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron el martes USD 3 M a USD 41.109 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) subió el martes ARS 1,80 (+0,9%) a ARS 206,06, dejando una brecha con el oficial de 101,5%. Mientras que, el dólar MEP (o Bolsa) ganó ARS 1,76 (+0,9%) a ARS 202,17, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 97,7%.

El dólar mayorista ascendió 11 centavos a ARS 102,24 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró USD 1 M, y encadenó su séptima jornada consecutiva sin venta de divisas.