

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con leves alzas, mientras aumentan los casos de ómicron

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana con leves alzas (S&P 500 +0,1%, Dow Jones sin cambios y Nasdaq +0,2%), al tiempo que los operadores continúan evaluando el avance de la variante ómicron del Covid-19. Durante la rueda de ayer, el Dow Jones registró su quinto día consecutivo de ganancias, mientras que el S&P 500 logró un récord intradiario antes de cerrar a la baja.

Este mes se han confirmado más de 4,1 millones de casos de Covid-19 en EE.UU., según datos de la Universidad Johns Hopkins. Eso está muy por encima del recuento de noviembre de 2,54 millones. Además, el promedio de casos de siete días del país también es de 231.888 casos, más del triple de la media de hace un mes.

Los inversores globales están esperando el rally navideño para cerrar un año en el que el S&P 500 ha ganado más del 27%. Este es un período históricamente fuerte para el mercado, con el índice registrando un rendimiento promedio del 1,7% desde 1928.

Se desaceleraría el crecimiento de las ventas de viviendas pendientes en noviembre, al tiempo que se contraerían los inventarios de petróleo. Aumentaría el déficit comercial de bienes para noviembre.

Las principales bolsas de Europa operan con leves ganancias, aunque continúa el comercio limitado en la región por los recientes feriados regionales. Los mercados británico e irlandés reabrieron después del período de vacaciones.

Sin embargo, en el Reino Unido, a principios de esta semana, las infecciones aún superaban los 100.000 casos diarios. Del mismo modo, Francia informó el martes un récord de 179.807 nuevos casos del coronavirus.

Los mercados en Asia cerraron dispares, cuando los inversores evalúan el impacto de la variante ómicron en la región. Las acciones chinas lideraron las pérdidas entre los principales mercados de la región, mientras que el índice Hang Seng de Hong Kong cayó alrededor de un 1%.

Un estudio de Sudáfrica encontró que la respuesta inmune de las personas infectadas con la variante ómicron parece aumentar la protección contra su predecesora delta más de cuatro veces y podría desplazarla como cepa predominante.

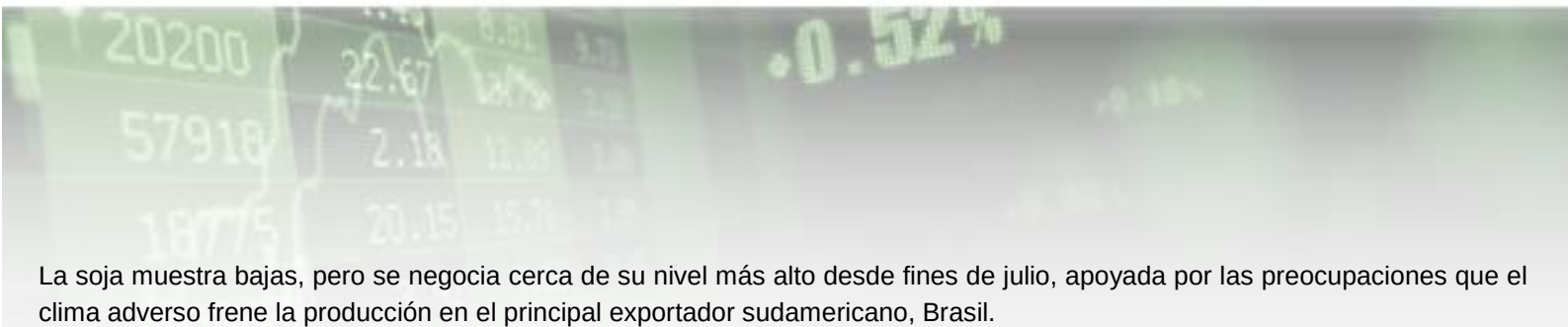
El dólar (índice DXY) opera estable, cuando las operaciones limitadas por las vacaciones hacen que los mercados no indiquen una tendencia real clara, pero se encuentra sostenido por la postura agresiva de la Fed.

El euro cae levemente, como contrapartida de la estabilidad del dólar, cuando se espera que la Fed comience a subir las tasas de interés antes que otros organismos monetarios importantes, como el Banco Central Europeo.

El yen muestra un sesgo bajista, ya que el reciente repunte de los activos de riesgo muestra que la variante ómicron no afectaría demasiado a la recuperación económica mundial.

El petróleo WTI opera con caídas, mientras aumentan fuertemente los contagios por coronavirus, pero un retraso en Gran Bretaña y Francia para imponer más restricciones antes de fin de año entusiasma a los inversores.

El oro registra un retroceso, ya que un leve aumento en los rendimientos de los bonos del Tesoro de EE.UU. se suma a una ligera mejora en el sentimiento de riesgo, restándole soporte al metal.



La soja muestra bajas, pero se negocia cerca de su nivel más alto desde fines de julio, apoyada por las preocupaciones que el clima adverso frene la producción en el principal exportador sudamericano, Brasil.

Los rendimientos de los Treasuries de EE.UU. operan con leves alzas, aunque los eventos en relación a ómicron siguen siendo el foco de atención de los inversores.

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

NOTICIAS CORPORATIVAS

VISTA OUTDOOR (VSTO) anunció la adquisición del fabricante de equipos de caza Stone Glacier.

DIGITAL TURBINE (APPS) anunció una asociación estratégica de varios años con Google. La compañía dijo que el acuerdo acelerará su estrategia de crecimiento para respaldar el ecosistema de Android.

LATINOAMÉRICA

BRASIL: Tasa de desempleo cae más de lo esperado, llegando al 12% en octubre. Según la agencia de estadísticas IBGE, el nivel de desempleo en el país latinoamericano bajó a su menor nivel en un año y medio. Este indicador cayó desde un 13,7% en el período de mayo a julio y bajó 2,5 puntos porcentuales en la comparación interanual.

MÉXICO: Inflación médica privada podría llegar hasta 17% este año. Según el Grupo Interesse, los aumentos de la medicina privada en el país latinoamericano casi duplicaron la inflación general. Este nivel se debe fuertemente a la correlación que existe con el tipo de cambio, ya que muchos de los insumos médicos son importados.

PERÚ: Vuelve a funcionar un oleoducto tras casi tres meses de parálisis. La infraestructura petrolera, que transporta el crudo de los yacimientos de la Amazonía peruana hasta la costa del océano Pacífico, permaneció paralizada durante 74 días, debido a una protesta de indígenas amazónicos.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares cerraron ayer en alza. El Tesoro licitará hoy títulos en pesos por ARS 265 Bn.

BONOS: Los soberanos en dólares extendieron las subas del lunes, en un marco de expectativas sobre un pronto acuerdo entre el Gobierno y el FMI para renegociar la deuda con el organismo.

Más allá de esto, los inversores están con la mirada puesta en el aumento de casos de coronavirus tanto en Argentina como a nivel global. Se teme a que haya nuevas restricciones en la circulación que podría retraer nuevamente la evolución de la economía doméstica.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo -1,4% a 1718 puntos básicos.

Por su lado, los títulos públicos en pesos (en especial los atados a la inflación), cerraron con una suba promedio de 0,2% tanto los soberanos de corta como de larga duration (según el índice de bonos del IAMC).

De acuerdo a medios periodísticos, el FMI exige que las periódicas misiones de inspección, fiscalización y control de la economía argentina se apliquen sin restricciones con los formatos establecidos en el estatuto del Fondo. Esto significaría, dos misiones titulares y profundas por semestre y otras dos intermedias y de fiscalización. Incluso, las mismas deberían ser en Buenos Aires y no que coincidan con las dos cumbres anuales del FMI de abril y septiembre de cada año en Washington, o donde se organicen.

La directora adjunta para el Hemisferio Occidental y el jefe de la misión Argentina dejaron su posición firme antes de cerrar momentáneamente las discusiones por fin de año, y aseguraron que no habrá forma que Argentina pueda evitar la exigencia.

LICITACIÓN: En el día de hoy el Ministerio de Economía licitará títulos en pesos por un mínimo de ARS 265.000 M, en lo que será la última licitación de deuda de 2021, con el objetivo cubrir los amplios vencimientos de fin de mes. La recepción de las ofertas de todos los instrumentos comenzará a las 10 y finalizará a las 15 horas de mañana miércoles 29 de diciembre de 2021 (T). La liquidación de las ofertas recibidas y adjudicadas en primera y segunda vuelta se efectuará el día lunes 3 de enero de 2022 (T+2).

RENTA VARIABLE: El S&P Merval cerró con una baja de 2,1%, por debajo de los 83.000 puntos

En un marco en el que las principales bolsas norteamericanas cerraron con precios dispares, ante dudas acerca de nuevas restricciones que pueda generar la variante ómicron, el mercado local de acciones cerró el martes en baja, atento a las negociaciones entre Argentina y el FMI.

En este sentido, el índice S&P Merval perdió el martes 2,1% y cerró en los 82.783,68 puntos, prácticamente en los valores mínimos registrados de manera intradiaria y luego de testear un máximo de 85.468 unidades.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.375,6 M, superando el promedio diario de la semana anterior. En tanto, en Cedears se negociaron ARS 2.892,8 M.

Las acciones que más cayeron fueron las de: Aluar (ALUA) -5,1%, BBVA Banco Francés (BBAR) -4,9%, Banco Macro (BMA) -4,9%, Central Puerto (CEPU) -4,3% y Edenor (EDN) -3,6%, entre las más importantes.

Sin embargo, cerraron en alza: Pampa Energía (PAMP) +1,5%, Mirgor (MIRG) +1,1%, Cresud (CRES) +0,8%, Loma Negra (LOMA) +0,4%, Sociedad Comercial del Plata (COME) +0,2% y Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +0,1%.



En la plaza de Nueva York, las acciones argentinas ADRs cerraron en su mayoría con precios dispares. Sobresalieron a la baja: Grupo Financiero Galicia (GGAL) -5,3%, IRSA (IRS) -4,7%, Grupo Supervielle (SUPV) -4,5%, Banco Macro (BMA) -4,4% y BBVA Banco Macro (BBAR) -3,3%, entre otras.

En tanto, se destacaron al alza: Pampa Energía (PAM) +3,2%, Despegar (DESP) +3%, IRSA Propiedades Comerciales (IRCP) +1,8%, Vista Oil & Gas (VIST) +1,3% y Mercado Libre (MELI) +1,3%, entre las más importantes.

Indicadores y Noticias locales

Las ventas en supermercados en octubre crecieron 5,2% MoM

Las ventas en supermercados durante octubre crecieron 5,2% MoM en términos reales, respecto del mismo mes de 2020, según el INDEC, mostrando así su quinta mejora anual consecutiva. La facturación a precios corrientes fue de ARS 140.382 M (57,3% YoY), equivalente a unos ARS 25.365 M si se la evalúa a precios constantes de diciembre de 2016, es decir, descontando el efecto de la inflación.

Las ventas en shoppings en octubre crecieron 305,9% YoY

Las ventas en shoppings a precios corrientes en octubre de 2021 relevadas en la encuesta alcanzaron un total de ARS 34.930,1 M, lo que representa un incremento de 305,9% respecto al mismo mes del año anterior. Las ventas totales a precios constantes de diciembre de 2016, en octubre de 2021, alcanzaron un total de ARS 6.048,5 M, lo que representa un incremento de 160,8% respecto al mismo mes del año anterior.

Las tarifas de electricidad y gas subirían en 2022 hasta 20%

Las tarifas de los servicios de energía eléctrica y gas tendrán un incremento de entre 17 y 20% para todo 2022. Según la prensa, a través de fuentes de la secretaría de Energía, el techo máximo se fijará en 20%. El aumento se pondrá en marcha durante los dos primeros meses del año. Ese incremento se aplicará para ambos servicios, a nivel nacional. De esta forma, el Gobierno se asegura que la suba de tarifas decidida sea menor a los incrementos de salarios proyectados para el 2022.

YPF no aumentaría el precio de los combustibles en los próximos meses

Según la prensa, la petrolera estatal YPF no tiene previsto aumentar los precios de las naftas en los próximos meses. La intención del Gobierno es favorecer el turismo durante el verano, de donde recién en marzo podrían evaluarse nuevos ajustes. Los valores de los combustibles prácticamente no han variado desde que YPF dejó de aplicar subas a mediados de mayo pasado. El titular de la empresa, Pablo González, anunció a principios de este año tres aumentos de 5% que se aplicaron en marzo, abril y mayo. Dado que antes se habían realizado otros incrementos, la suba anual alcanza a 34%. Según anticiparon fuentes oficiales, los aumentos el año próximo serían menores, acompañando la esperada baja en la inflación y se darían de manera escalonada, como sucedió en 2021.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron USD 9 M y finalizaron en USD 39.182 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) retrocedió 1% a ARS 202,41, en medio de una mayor demanda transaccional en pesos por efecto Bienes Personales. De esta forma la brecha con el tipo de cambio oficial se redujo a 96,9%. En línea, el dólar MEP (o Bolsa) bajó 0,6% y se ubicó en los ARS 193,34, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 87,9%.

Por su parte, el dólar mayorista ascendió ocho centavos a ARS 102,62, en un contexto en el BCRA encadenó su undécima jornada consecutiva sin venta de divisas, al comprar USD 5 M.

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 hiciera de lo expuesto en este informe, ni por su uso indebido, ni por perjuicios reales -directos o indirectos- o supuestos, invocados por quienes tomen o omitieren decisiones habiendo consultado el informe ni por equivocaciones, errores u omisiones en la información suministrada.