

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con leves bajas, con el Dow Jones en cierre récord

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana con leves bajas (S&P 500 -0,1%, Dow Jones sin cambios y Nasdaq -0,4%), después que el índice Dow Jones registró un cierre récord el día anterior, ya que los inversores se posicionan en las acciones que podrían beneficiarse de una recuperación económica. En cambio, el Nasdaq Composite sufrió una fuerte caída, ante un rápido aumento en los rendimientos de los bonos del Tesoro.

Los inversores esperan la publicación de las actas de la Reserva Federal de su reunión de diciembre. El banco central anunció que aceleraría la reducción de su programa de compra de bonos y también ha pronosticado tres subas de tasas de interés para 2022.

Se contrajo el índice PMI ISM manufacturero. Continuaría aumentando el cambio de empleo no agrícola ADP, al tiempo que se publicarán los índices PMI Markit composite y de servicios para diciembre, y los inventarios de petróleo.

Las principales bolsas de Europa operan con sesgo alcista, ya que los inversores monitorean el aumento de los rendimientos de los bonos estadounidenses, los que aumentaron al ritmo más rápido en dos décadas.

El rendimiento a 10 años influye en las tasas de interés de los préstamos hipotecarios y de muchos préstamos comerciales y de consumo.

Cayeron los índices PMI composite y de servicios de Alemania y la Eurozona en diciembre.

Los mercados en Asia cerraron con mayoría de caídas, ya que las acciones de tecnología en la región se vieron presionadas por el aumento de los rendimientos de los bonos de EE.UU. Las acciones de Tencent que cotizan en Hong Kong cayeron, después de anunciar que se deshará del 2,6% de su participación accionaria en Sea Limited.

El principal regulador del mercado de China anunció que ha multado a las unidades de Alibaba, Bilibili y Tencent por informar incorrectamente los acuerdos. El regulador del ciberespacio del país también anunció un proyecto de reglas que afectan a las aplicaciones móviles, incluido un requisito de revisión de seguridad para aquellos con funciones que podrían influir en la opinión pública.

Se publicarán los índices PMI de servicios de Japón y China para diciembre.

El dólar (índice DXY) opera en baja, a pesar del fuerte aumento reciente en los rendimientos de los bonos del Tesoro, ya que los operadores esperan la publicación de las actas de la reunión de diciembre de la Reserva Federal.

El euro muestra un aumento, en un intento por repuntar a medida que disminuyen los temores que ómicron afecte a la recuperación económica mundial. Pero la postura hawkish de la Fed limita su performance.

El yen muestra un marcado rebote tras caer a un mínimo de 5 años, ya que se prevé que el Banco de Japón no acompañaría la tendencia de endurecimiento monetario a medida que la inflación aumenta en todo el mundo.

El petróleo WTI opera con leves pérdidas, después que aumentaron las reservas de combustible de EE.UU., lo que indica una disminución de la demanda en medio de un aumento global en los casos de Covid-19.

El oro registra una suba, ya que los operadores sopesan las perspectivas de aumentos en las tasas de interés por parte de la Reserva Federal frente al aumento de las infecciones por Covid-19 a nivel mundial.

La soja muestra leves caídas, después de registrar dos ruedas de fuertes ganancias, cuando el clima seco en algunas partes de Sudamérica sostiene a los precios cerca de su nivel más alto desde fines de julio.

Los rendimientos de los Treasuries de EE.UU. operan estables, mientras los inversores esperan la publicación de las minutas de la última reunión de política monetaria de la Fed.

Los rendimientos de los bonos europeos se mantienen sin cambios, en línea con los US Treasuries.

NOTICIAS CORPORATIVAS

FORD MOTOR (F) anunció planes para casi duplicar la producción de su nueva camioneta pickup F-150 Lightning totalmente eléctrica a 150.000 unidades anuales para mediados de 2023.

WARNER MUSIC GROUP (WMG) anunció la venta de 8,56 M de acciones por parte de las filiales de Access Industries. La empresa no recibirá ningún producto de la venta y no venderá acciones ordinarias en la oferta.

TOYOTA MOTOR (TM) planea lanzar su propio sistema operativo automotriz para 2025, según el servicio de noticias Nikkei de Japón.

LATINOAMÉRICA

BRASIL: El país registra un superávit comercial récord de USD 61.000 M en 2021. Las exportaciones de la economía más grande de América Latina alcanzaron un récord de USD 280.400 M durante 2021, mientras que las importaciones totalizaron USD 219.400 M. El Ministerio de Economía espera que esa cifra alcance los USD 79.400 M este año debido a una disminución en las importaciones.

COLOMBIA: Se vendieron más de 250.000 vehículos nuevos en 2021. Las ventas de automóviles nuevos en el país latinoamericano aumentaron casi un 33% interanual en 2021 en medio de la recuperación del consumo interno de los efectos de la pandemia, según los reportes de los principales gremios del sector automotriz colombiano.

CHILE: Presentan recurso judicial para frenar la licitación de nuevos contratos de litio. El país latinoamericano anunció en octubre el proceso de subasta para adjudicar contratos operativos para explorar y producir 400.000 toneladas de litio metálico para baterías, en un intento por impulsar la producción y satisfacer la demanda mundial. El proceso de licitación no fue bien visto por el partido opositor de centroizquierda PPD, bajo el argumento de que la licitación vulnera la normativa sobre consulta a comunidades indígenas cercanas al sitio de explotación.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Mercado atento a la reunión del ministro Guzmán con gobernadores, para dar detalles de las negociaciones con el FMI

BONOS: Los bonos en dólares cerraron con pérdidas el martes, en un marco en el que los inversores se mantienen expectantes a la reunión que mantendrá en la jornada de hoy el Ministro de Economía, Martín Guzmán, con varios gobernadores para darles a conocer los puntos acordados entre los equipos técnicos del Gobierno y del FMI.

Según la prensa, Guzmán expondría sobre tres cuestiones fundamentales de las conversaciones: i) resultado fiscal, ii) emisión monetaria, y iii) reservas internacionales.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó +,18% y terminó ubicándose en los 1731 puntos básicos.

Argentina debe pagar al Fondo unos USD 4.000 M en el primer trimestre de 2022, cuando las reservas se encuentran en niveles muy bajos.

El mercado está atento no sólo a cómo se desarrollan las negociaciones con el FMI, sino que espera además el demorado plan económico plurianual, para afrontar los desequilibrios macroeconómicos.

A esto se suma la incertidumbre sobre el exponencial aumento de casos de Covid-19, que el martes anotó un nuevo récord de 81.210 contagios en las últimas 24 horas. Se teme a que este fuerte incremento de casos genere nuevas restricciones y frenen el desarrollo de la economía doméstica.

Por su parte, los títulos públicos en pesos que ajustan por inflación continúan firmes. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration cerraron con una suba promedio de +0,4%, mientras que los de larga duration ganaron en promedio +0,6%.

EMISIÓN: El Ministerio de Economía dispuso la emisión de una Letra del Tesoro por un monto de hasta ARS 30.000 M a un plazo de 179 días (vencimiento el 1° de julio de 2022), a tasa Badlar. Los intereses serán pagaderos de forma trimestral a principios de abril y julio, y la Letra será intransferible y no tendrá cotización en los mercados de valores locales e internacionales, además de gozar de todas las exenciones impositivas dispuestas por las leyes y reglamentaciones vigentes en la materia.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval perdió 0,3% pero se mantuvo sobre los 85.000 puntos

En un contexto en el que los mercados norteamericanos cerraron con precios dispares, la bolsa local terminó el martes con una ligera baja con los inversores atentos a la reunión que tendrá el ministro Guzmán con los gobernadores en donde brindará detalles sobre las negociaciones con el FMI.

En este contexto, el índice S&P Merval perdió ayer 0,3% y cerró en los 85.285,98 puntos, muy cercano al mínimo registrado de manera intradiaria.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 844,5 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 2.359,4 M.

Las acciones que más cayeron ayer fueron las de: Central Puerto (CEPU) -3,1%, BBVA Banco Francés (BBAR) -2,4%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) -2%, Grupo Supervielle (SUPV) -2%, Holcim Argentina (HARG) -1,9% y Aluar (ALUA) -1,6%, entre otras.

Sin embargo, cerraron en alza: Ternium Argentina (TXAR) +2,2%, Telecom Argentina (TECO2) +1,8%, YPF (YPFD) +1,6%, Laboratorios Richmond (RICH) +1,3, entre las más importantes.

En la plaza de Nueva York, las acciones argentinas ADRs más perjudicadas fueron las de: Globant (GLOB) -7,4%, Mercado Libre (MELI) -6,9%, Edenor (EDN) -3,2%, IRSA (IRS) -2,6% y Loma Negra (LOMA) +2,6%, entre otras. En tanto, terminaron en alza las acciones de: Vista Oil & Gas (VIST) +7,7%, Cresud (CRESY) +2,7%, YPF (YPF) +2,7%, Ternium (TX) +2,6% y Central Puerto (CEPU) +2,2%, entre las más importantes.

Indicadores y Noticias locales

Balanza comercial con Brasil mostró superávit de USD 66 M en 2021

Las ventas para Reyes Magos estarían este año por encima del anterior y con un ticket promedio de ARS 2.150 destinado principalmente a juguetes e indumentaria, de acuerdo con estimaciones de comercios minoristas. Según un relevamiento efectuado por la Federación de Comercio de la Ciudad de Buenos Aires (Fecoba) en el comercio PyME, las expectativas de ventas para el 48% de los casos son superiores al 2020, 9% muy superior y sólo el 26% indicó que espera vender menos que el 2021.

La desocupación en Buenos Aires disminuyó a 9,3% en el 3ºT21

El Ministerio de Hacienda y Finanzas de la Provincia de Buenos Aires informó que en el 3ºT21 la población ocupada aumentó en 1,1 millones de personas, mientras que se produjo un descenso en la población desocupada de 182 mil trabajadores, respecto al mismo período de 2020. Estas variaciones representaron un crecimiento de la tasa de actividad y la de empleo de 5,8 puntos porcentuales (pp) y de 7,2 pp, respectivamente. Asimismo, la tasa de desocupación disminuyó 4,6 pp cayendo a 9,3%.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron USD 22 M y se ubicaron en los USD 39.574 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación perdió 1,4% (ARS 2,84) y se ubicó en los ARS 205,24, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 99,1%. El dólar MEP (o Bolsa) bajó 0,4% a ARS 197,16, marcando un spread con el oficial de 91,3%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista subió nueve centavos el martes y cerró en los ARS 103,12 (para la punta vendedora), en un marco en el que el BCRA compró USD 1 M y anotó su segundo día consecutivo sin ventas.