GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con leves alzas, antes del informe de inflación

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana con leves alzas (S&P 500 +0,1%, Dow Jones +0,2% y Nasdaq +0,3%), mientras los inversores esperan un importante informe de inflación, que se espera muestre que los precios subieron al ritmo más rápido en casi 40 años. Sin embargo, la inflación podría estar mostrando signos de llegar a su punto máximo, por lo que el informe se analizará en detalle para conocer la tendencia a largo plazo.

El presidente de la Fed, Jerome Powell, dijo el martes en el Senado que espera varios aumentos en las tasas de interés este año, junto con el final del programa mensual de compra de bonos en marzo y una reducción en las tenencias de activos. Estas medidas son necesarias para controlar la inflación en un momento en que la economía se ha recuperado sustancialmente del impacto de la pandemia.

Se publicarán la inflación de precios al consumidor y el balance presupuestario de diciembre, junto con los inventarios de petróleo.

Las principales bolsas de Europa operan con ganancias, mientras los mercados globales están a la espera de la próxima lectura de inflación de EE.UU. para evaluar el panorama económico en la economía más grande del mundo y las próximas medidas de la Reserva Federal.

El presidente de la Fed, Jerome Powell, dijo que la economía es suficientemente robusta y necesita una política monetaria más estricta, lo que probablemente implicará aumentos de tasas de interés, disminución de las compras de activos y una hoja de balance más reducida.

Aumentó la producción industrial de la Eurozona en noviembre.

Los mercados en Asia cerraron en alza, con el índice Hang Seng de Hong Kong liderando las ganancias (más del 2,7%) a medida que las acciones tecnológicas muestran una fuerte recuperación.

Las preocupaciones sobre el crecimiento económico persisten cuando el Banco Mundial recortó las previsiones de crecimiento para EE.UU., la Eurozona y China. Advirtió además que los altos niveles de deuda, la desigualdad de ingresos y las nuevas variantes del coronavirus amenazan la recuperación de las economías en desarrollo.

Se desaceleró levemente la inflación de China para diciembre.

El dólar (índice DXY) opera estable tras caer a su nivel más bajo desde noviembre, luego que el presidente de la Fed, Jerome Powell, dijo que puede llevar varios meses tomar una decisión sobre una reducción de la hoja de balance.

El euro no muestra cambios significativos, aunque los inversores creen que el BCE quedaría muy por detrás de la Fed en el ciclo de ajuste monetario, a pesar que los datos muestran que la inflación global se está acelerando.

El yen retrocede levemente, al tiempo que Powell ratificó que espera para este año varios aumentos en las tasas de interés, junto con el final del programa mensual de compra de bonos en marzo.

El petróleo WTI registra ganancias, debido a las expectativas que la demanda de combustible seguirá fortaleciéndose, ya que la variante ómicron no ha afectado al consumo como lo hicieron las variantes anteriores.

El oro registra un sesgo bajista, ya que los operadores están atentos a los datos de inflación de EE.UU. en busca de señales sobre el ritmo de aumento de las tasas de interés de la Fed.

Los rendimientos de los Treasuries de EE.UU. se mantienen estables, ya que los inversores se centran en los datos de inflación y los comentarios emitidos por el presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell.

La soja muestra leves caídas, mientras los pronósticos de lluvias para los próximos 6 a 10 días en las zonas afectadas por la sequía del sur de Brasil y Argentina limitan la performance del cultivo en el corto plazo.

Los rendimientos de los bonos europeos muestran leves bajas.

NOTICIAS CORPORATIVAS

CVS HEALTH (CVS) elevó su perspectiva de ganancias para 2021 y reiteró la guía anterior para 2022. La compañía espera que las ganancias para todo el año 2021 estén en un rango de USD 5,87 a USD 5,92 por acción, por encima de las expectativas anteriores de USD 5,50 a USD 5,61 por acción.

ALBERTSONS COMPANIES (ACI) reportó sólidos resultados trimestrales. El operador de supermercados informó ganancias para el trimestre de USD 0,79 por acción, superando las estimaciones en USD 0,19, y publicó pronósticos de ingresos superiores.

ILLUMINA (ILMN): público una perspectiva de ingresos para 2022 que superó las expectativas del mercado. La compañía de biotecnología también destacó la fuerte demanda de sus tratamientos de secuenciación de genes, así como las nuevas asociaciones con cuatro compañías de atención médica.

LATINOAMÉRICA

MÉXICO: Deuda gubernamental anota en 2021 una salida récord de capitales. Durante el año pasado, el país vio salir MXN 257.601 M (USD 12.628 M), frente a los MXN 257.239 M (USD 12.610 M) de 2020, en la mayor salida de fondos registrada por México desde que comenzaron los registros en 1991.

BRASIL: Inflación superó el 10% en 2021, el valor máximo desde 2015. La fuerte inflación del país brasileño durante el año pasado se debe al alza en los precios de transportes; vivienda; y alimentos y bebidas. Estos tres grupos en conjunto explicaron cerca del 79% de la variación interanual registrada durante 2021.

CHILE: La tasa referencial de interés subiría al 5% en la primera reunión del 2022 y llegaría al 6% dentro de cinco meses, como parte del acelerado retiro del estímulo monetario aplicado por el Banco Central durante la pandemia de coronavirus, según la Encuesta de Expectativas Económicas. Según el sondeo, Chile registrará una inflación del 0,6% en enero y acumulará 4,7% en un horizonte de 11 meses, por encima del rango de tolerancia del organismo de entre 2 y 4%.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares siguen débiles, en medio de las lentas negociaciones con el FMI

BONOS: Los bonos en dólares cerraron con precios mixtos el martes, en medio de las lentas negociaciones entre Argentina y el FMI para refinanciar la deuda con el propio organismo. El fuerte aumento de casos de Covid-19 preocupa a los inversores, debido a que podría generar un nuevo freno en la economía doméstica. Se suma a esto, la posible suba de tasas mayor a la prevista en EE.UU.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo apenas 0,1% a 1820 puntos básicos.

Por su parte, el Banco Mundial (BM) advirtió sobre nuevos riesgos globales que pueden impactar más en los países emergentes y anticipó que para la Argentina se prevé un crecimiento del 2,6% este año que marca una desaceleración contra el 10% de suba del PIB que estima para el cierre de 2021. Esa pauta de crecimiento mantiene su estimación anterior para 2022, mientras que revisó al alza la proyección de 2021, que antes marcaba 7,5%.

Los bonos en pesos (en especial los ligados al CER), cerraron con ganancias el martes. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration subieron en promedio 0,2%, mientras que los de larga duration ganaron en promedio 0,7%.

LICITACIÓN: Hoy el Tesoro sale al mercado local en busca de ARS 65.000 M a través de la licitación de cuatro títulos en pesos, en lo que será su primera licitación de deuda en pesos del año 2022. Se emitirán LELITES con vencimiento el 31 de enero. Se reabrirá la emisión de la LEDE S29A2, de la LEDE S31Y2, y de la LECER X21O2. La recepción de las ofertas será entre las 10 y 15 horas en la primera subasta (T). La liquidación de las ofertas recibidas y adjudicadas en primera y segunda vuelta se efectuará el día viernes 14 de enero de 2022 (T+2).

TASAS: En el debut de las nuevas tasas de interés, y frente al desarme de Pases Pasivos, el BCRA captó ayer más de ARS 1.000 Bn en Leliqs. La semana pasada, el Central había elevado a 40% la tasa nominal anual (TNA) de la Leliq a 28 días que se le ofrece a las entidades financieras. Y adicionalmente, creó una nueva Leliq a 180 días con una TNA de 44% y determinó la eliminación progresiva de los Pases a 7 días.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval subió 1,1% y se alineó a la tendencia alcista externa

En un contexto en el que las principales bolsas del mundo cerraron en alza, después que los inversores aceptaran el testimonio ante el Congreso del presidente de la Fed, Jerome Powell, el mercado local de acciones se alineó a la tendencia externa y logró cerrar en alza.

En este sentido, el índice S&P Merval ganó el martes 1,1% y cerró en los 84.702,31 puntos, muy cerca del máximo registrado en forma intradiaria de 84.832 unidades.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 749,8 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 2.622,8 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron ayer fueron las de: Central Puerto (CEPU) +4,9%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +4%, YPF (YPF) +3,4%, Laboratorios Richmond (RICH) +2,3% y Telecom Argentina (TECO2) +1,8%, entre las más importantes.

Cerraron en baja sólo: Mirgor (MIRG) -1%, Ternium Argentina (TXAR) -0,8%, Sociedad Comercial del Plata (COME) -0,5%, y Edenor (EDN) -0,4%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron en su mayoría con ganancias. Sobresalieron al alza. Mercado Libre (MELI) +10,7%, Globant (GLOB) +6,7%, Vista Oil & Gas (VIST) +5,7%, Edenor (EDN) +5,1% e YPF (YPF) +4,4%, entre otras.

Sólo cerraron en baja: Corporación América (CAAP) -1,7%, y Ternium (TX) -0,4%.

Indicadores y Noticias locales

Se oficializó nueva lista de Precios Cuidados con suba de 2% mensual

Desde el inicio de esta semana, se oficializó el acuerdo con más de 100 empresas para que 1.321 productos que integran la nueva lista del programa +Precios Cuidados, con una suba de 2% mensual promedio. La nueva lista incluye artículos de almacén, limpieza, librería, perfumería, cuidado e higiene personal, artículos para bebés, mascotas, frescos (lácteos, fiambres, pastas frescas, tapas de empanadas y de tartas), congelados y bebidas, entre otros.

La salida al exterior de turistas residentes creció 23,7% YoY (INDEC)

Según el informe del INDEC de estadísticas de turismo internacional (ETI), el turismo receptivo (turistas no residentes) alcanzó en noviembre de 2021 las 47.600 personas (33,5% del total), representando un incremento de 545,7% YoY. De esta cifra, 43.800 personas arribaron a Aeroparque y Ezeiza y 3.800 al resto de aeropuertos. En tanto, el turismo emisivo o salidas al exterior (turistas residentes) fue de 94.600 personas (66,5% del total) descendiendo 23,7% YoY, donde 90.600 personas arribaron a Ezeiza y Aeroparque y 4.000 al resto de aeropuertos. Esto arrojó un saldo de turistas internacionales de -47.000 personas para toda la vía aérea internacional.

Costos logísticos subieron 50% en 2021

Los costos logísticos cerraron el año 2021 con el segundo aumento más alto en 20 años. El incremento promedio fue del orden del 50% y sólo fue superado por el registro de 2018 que fue récord, ya que se ubicó por encima del 60%.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron ayer USD 19 M y se ubicaron en USD 39.190 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) perdió el martes 1,1% (-ARS 2,44) y se ubicó en los ARS 211,53, dejando una brecha con la cotización oficial de 104,3%. El dólar MEP (o Bolsa) cayó 0,2% (-32 centavos) hasta los ARS 202,46, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 95,5%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista ascendió cinco centavos ayer y cerró en los ARS 103,56, en un marco en el que el BCRA compró unos USD 20 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 hiciere de lo expuesto en este informe, ni por su uso indebido, ni por perjuicios reales -directos o indirectos- o supuestos, invocados por quienes tomaren u omitieren decisiones habiendo consultado el informe ni por equivocaciones, errores u omisiones en la información suministrada.