

GLOBAL: El BCE mantendrá las tasas en 0,05% y aplicaría estímulos monetarios a partir del 2015

Ayer Wall Street cerró en nuevos máximos, luego que el Libro Beige mostrara un mayor optimismo sobre las perspectivas de la economía. También otros datos alentaron el sentimiento de los inversores: el índice manufacturero subió a un máximo en tres meses, mientras que la productividad no agrícola del 3ºT14 aumentó más de lo esperado. El reporte de empleo ADP de noviembre arrojó que los privados sumaron una cantidad menor de puestos de trabajo que en el mes de octubre.

Los futuros de las bolsas de EE.UU. se encuentran levemente en alza, a la espera de los nuevos datos de empleo y la decisión del BCE sobre las tasas de interés y los estímulos monetarios.

Las peticiones iniciales de subsidio por desempleo de la última semana se ubicarían en 297.000 unidades, por debajo del dato de la semana anterior en 313.000 peticiones.

El presidente de la Reserva Federal de Dallas, Richard Fisher, ha dicho que frente a una inflación estable y una caída del desempleo, la Fed debería usar su reunión de diciembre para eliminar su orientación de que mantendrá las tasas cerca de cero por un "tiempo considerable".

Los mercados europeos operan nuevamente en alza a la espera de la conferencia de prensa del BCE, y estimulados por alzas en las acciones de las compañías aéreas.

El mercado estima que la entidad dará nuevos indicios sobre las políticas de estímulo monetario que aplicaría a partir de 2015, dado el bajo crecimiento por el que atraviesan las economías de la Eurozona y la baja inflación de la región. A su vez, mantendría las tasas de interés en su nivel actual de 0,05%.

En tanto, las compañías aéreas europeas se beneficiaron de la nueva reglamentación del gobierno del Reino Unido, que eliminó el impuesto que pagan las aerolíneas sobre las tarifas aéreas de los niños, y de mayores pronósticos de beneficios.

En una de las últimas oportunidades para anunciar medidas económicas antes de las elecciones dentro de cinco meses, el canciller británico George Osborne comunicó ayer que la política gubernamental de impuestos y planes de gasto incluye una reducción de los impuestos a la propiedad, y mayores impuestos sobre las compañías multinacionales.

El Banco de Inglaterra (BoE) mantuvo la tasa de interés de referencia en 0,5%.

El presidente ruso, Vladimir Putin acusó a los países de occidente de "puro cinismo" sobre la situación en Ucrania, en medio de la crisis económica que vive el país. Además habló de una amnistía fiscal para los ciudadanos ricos que han sacado su dinero del país por temores a una mayor desestabilización y sanciones por parte de occidentes, después de la anexión de Crimea el conflicto en el este de Ucrania.

Las bolsas asiáticas finalizaron en alza, tras los buenos datos de la economía norteamericana, que fortalecerían las exportaciones de la región. El índice Shanghai Composite lideró las subas (+4,30%), a la espera de la reducción de los encajes bancarios por parte del Banco Central y posibles nuevas medidas para estimular la economía.

En cuanto al mercado de divisas, el euro se aprecia levemente hacia los EURUSD 1,2311, mientras que el yen japonés se deprecia a un nuevo mínimo en USDJPY 119,94, y la libra esterlina cotiza en baja a GBPUSD 1,5676.

Entre los principales commodities el petróleo WTI opera en alza a USD 67,37 con una variación de +0.01%, el oro sigue por encima de los USD 1200 y cotiza a USD 1202,40 por onza troy y la plata aumenta a USD 16,41 por onza troy (+0,02%). La soja opera a la baja en USD/tn 365,01, mientras que el maíz cotiza a USD/tn 145,18 y el trigo a USD/tn 216,77.

El rendimiento de los bonos del Tesoro de EE.UU. a 10 años se encuentra en 2,2817%, los bunds alemanes con similar vencimiento lo hacen a 0,757%, en tanto los bonos de Reino Unido a 10 años se ubican en 1,985%.

WALT DISNEY (DIS): La junta directiva aprobó un dividendo anual en efectivo de USD 1,15 por acción, comparado con los USD 0,29 correspondientes al año anterior. Dicho dividendo se pagará el día 8 de enero a los accionistas registrados al cierre del 15 de diciembre de 2014.

RENTA FIJA: Datos positivos en los mercados internacionales impulsaron a los bonos en dólares

Los títulos locales de renta fija tuvieron un cierre de jornada positivo (en promedio), aunque de acuerdo al IAMC los soberanos nominados en dólares mostraron precios dispares (los bonos de corta duration cayeron, en tanto que los de largo plazo subieron).

Los soberanos en dólares bajaron en un contexto en el que el tipo de cambio implícito terminó manifestando una ligera suba respecto al día anterior (cerró en ARS 11,99). Sin embargo, el dólar MEP (o Bolsa) terminó ubicándose en los ARS 12,04. El mercado está atento a cualquier novedad respecto a las restricciones que el Gobierno quiere implementar sobre las operaciones de dólar implícito.

Los bonos largos en dólares fueron impulsados en parte por la suba de los mercados internacionales frente a una mejora en los precios del petróleo. Ahora los inversores están con la mirada puesta en la evolución de la cotización del crudo, después que la OPEP decidiera no incrementar la producción.

Pero más allá del impacto negativo que tiene una continua caída del petróleo, para el mercado la merma en el precio del commodity es una buena noticia para Argentina en el corto plazo, aunque mala en el mediano y largo. Esto se debe a las expectativas que hay depositadas el país en los dividendos que arrojaría el mega yacimiento de hidrocarburos no convencionales Vaca Muerta.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina cayó el miércoles 0,7% para ubicarse en los 683 puntos básicos.

RENTA VARIABLE: El Merval percibió una mejora de 3,1% y finalizó en 9666 puntos

Un mejor contexto externo y una recuperación en los precios del petróleo, ayudaron a que el índice doméstico de acciones finalizara la jornada del miércoles en alza, recuperando parte de lo perdido en las últimas tres ruedas.

De esta manera, el Merval cerró en los 9666,25 puntos (prácticamente en los máximos del día) y registró una mejora de 3,1% respecto al cierre previo.

El volumen ayer fue algo más elevado respecto a las últimas sesiones. Se negociaron en acciones en la BCBA ARS 138,3 M, en tanto que en Cedears se operaron ARS 1,9 M.

Los papeles del sector utilities, bancos y petroleras fueron los principales impulsores del panel líder. Petrobras (APBR) fue la acción que mejor performance manifestó.

Indicadores Macroeconómicos

Las exportaciones de autos crecieron en noviembre en forma interanual

Según informó la Asociación de Fábricas de Automotores (ADEFAs), las exportaciones del sector automotor registraron en noviembre 39.108 unidades a diferentes destinos, es decir 6,5% por encima de los registrado el mes anterior y 15,9% superior en relación al mismo período del año 2013. En línea, en el mismo mes la producción nacional de vehículos fue de 54.557 unidades, 10,3% menos respecto de octubre pasado y 12,3% por debajo del mismo mes del año pasado

Caen las ventas de autos en noviembre en forma interanual

Las ventas del sector automotor cayeron en noviembre 45% en forma interanual y 13% en forma intermensual, según informó la ADEFAs. Se entregaron a la red un total de 41.380 unidades. Así, en el acumulado del año, el sector comercializó un total de 561.052 unidades a su red de concesionarios, volumen que se ubicó un 35,9% por debajo del mismo período del año anterior.

Indicadores Monetarios

Después de no intervenir durante dos ruedas, el Banco Central ayer tuvo que salir a vender USD 60 M. Las reservas internacionales cayeron USD 30 M y se ubicaron en USD 28.899 M.

Noticias Sectoriales

Trabajadores que cobren hasta ARS 35.000 no pagarán ganancias del medio aguinaldo

De acuerdo a lo anunciado por Cristina Fernández de Kirchner (CFK), los trabajadores que cobren hasta ARS 35.000 no pagarán el impuesto a las Ganancias respecto del medio aguinaldo de diciembre. Al hablar en el cierre de la Conferencia Industrial de la UIA, la presidenta aseguró que la medida apuntará a fortalecer el consumo y dijo que favorecerá a casi 800.000 trabajadores del 1.053.000 que pagan Ganancias. Destacó además que del impuesto a las Ganancias el 20% se destina a la ANSeS, el 34% al Tesoro Nacional y el 46% restante a las Provincias.