



GLOBAL: Futuros de EE.UU. operan con leves alzas, tras el rechazo de Trump a los estímulos

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana con leves alzas (en promedio +0,4%), después de que el presidente Donald Trump expresó su preocupación por el nuevo paquete de ayuda contra el Covid-19. Calificó el proyecto de ley como una "vergüenza inadecuada" y amonestó a los legisladores a modificar el contenido (incluyendo mayores pagos directos a personas y familias), sino la próxima administración deberá promulgarlo.

Por otra parte, las acciones de empresas relacionadas con los viajes estuvieron bajo presión en medio de las preocupaciones persistentes sobre la nueva cepa de coronavirus en el Reino Unido.

Mejóro el PIB en el 3ºT20 (revisión final) pero cayó la venta de viviendas usadas en noviembre y el índice de confianza del consumidor del Conference Board en diciembre. Se conocerán las peticiones de subsidios por desempleo, la confianza del consumidor de la Universidad de Michigan en diciembre, la venta de viviendas nuevas y los inventarios de petróleo crudo semanales.

Las principales bolsas de Europa operan en alza (en promedio +0,5%), ya que los inversores esperan que se pueda llegar a un acuerdo comercial por el Brexit, en medio de las preocupaciones sobre la aprobación del paquete de estímulos estadounidense que se retrasó mucho tiempo.

Francia reabrió su frontera con Inglaterra el miércoles, requiriendo que los pasajeros que lleguen a la frontera tengan un resultado negativo en la prueba del coronavirus, en medio de las preocupaciones sobre la nueva cepa.

Hoy no se publicarán indicadores económicos de relevancia.

Los mercados en Asia cerraron con ganancias, luego del rechazo del presidente de EE.UU., Donald Trump, al nuevo paquete de ayuda contra el Covid-19. Pero el avance de la nueva cepa del coronavirus en el Reino Unido y el rebrote global pesan sobre la confianza de los inversores.

En ese sentido, el BoJ expresó su preocupación de que "la deflación pueda afianzarse" y la actividad económica se vea presionada a la baja si la pandemia se propaga nuevamente.

Se incrementó el indicador económico adelantado de Japón. El dólar (índice DXY) opera en baja, mientras mejora el optimismo económico tras la aprobación de los estímulos fiscales y continúa avanzando la campaña de vacunación.

El euro registra leves subas, como contrapartida de la caída del dólar, mientras los operadores monitorean la propagación de la nueva cepa del coronavirus por el continente.

La libra esterlina registra ganancias, mientras Londres intenta llegar a un acuerdo comercial con Bruselas antes de que el Reino Unido complete su salida de la Unión Europea a fin de año.

El petróleo WTI se mantiene estable, mientras la nueva cepa del coronavirus que ha afectado a Gran Bretaña podría limitar la futura recuperación de la demanda global de combustibles.

El oro opera sin cambios, mientras la debilidad del dólar compensa las dudas de que la administración Trump apruebe la ley de ayuda fiscal por casi USD 900 Bn.

La soja observa subas, ubicándose en su máximo de seis años y medio, mientras la fuerte demanda y los problemas de producción en Sudamérica continúan sosteniendo la cotización del cultivo.

Los rendimientos de los Treasuries estadounidenses se muestran estables, después de que Trump amenazara con vetar la ley de estímulos. El retorno a 10 años se ubica en 0,93%.

Los rendimientos de los bonos europeos no registran cambios, en línea con los US Treasuries.

CORPORATIVAS

LG ELECTRONICS (066570), con sede en Corea del Sur, dijo el miércoles que ha acordado crear una empresa conjunta (JV) de USD 1.000 Bn con el proveedor automotriz Magna International Inc.

WALMART (WMT): El Departamento de Justicia de EE.UU. demandó a Walmart Inc el martes, acusando al mayor minorista del mundo de alimentar la crisis de opioides en el país, ignorando las señales de advertencia de sus farmacéuticos y llenando miles de recetas no válidas.

LATAM

COLOMBIA informó el martes que dos diplomáticos rusos salieron del país a comienzos del mes por "actuar contrariamente a la Convención de Viena", mientras medios locales argumentaron que los hombres estaban realizando labores de espionaje.

MÉXICO recibirá el miércoles el primer lote de vacunas contra el COVID-19 cuando un cargamento de la farmacéutica estadounidense Pfizer aterrice en el país proveniente de Bélgica.

MÉXICO trabaja para que la implementación de los amplios cambios laborales cumpla con lo requerido en el nuevo acuerdo comercial de Norteamérica, el TMEC.

PERÚ, con una de las tasas de mortalidad por COVID-19 más altas del mundo, superó el martes el millón de infectados en medio de nuevas restricciones, el temor a un rebrote de contagios y sin la certeza de cuándo llegarían las primeras vacunas al país sudamericano.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Los bonos en dólares sumaron nuevas subas, aunque moderadas

BONOS: Los bonos en dólares sumaron el martes una rueda más de alzas, aunque moderadas, en un clima más tranquilo en los mercados internacionales tras la aprobación de los estímulos fiscales en EE.UU. y luego que se supiera que la nueva cepa descubierta en el Reino Unido no es tan letal, aunque contagia un 70% más.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina cerró en los 1363 puntos básicos.

Pero además los inversores continúan atentos a cualquier novedad que surja de las negociaciones entre el Gobierno y el FMI para lograr un programa de Facilidades Extendidas.

Las negociaciones con el FMI tendrán hoy su última jornada vía Zoom, y el diálogo se retomará la semana del 4 de enero de 2021. Esto implica, que aún no se logró entre las partes el cierre de los principales capítulos del acuerdo tipo Facilidades Extendidas y que las discusiones técnicas deberán continuar en la primera parte del próximo año.

En la primera semana de enero continuaría el cronograma oficial ya establecido, que indicaría que para finales del mes, el contenido de la Carta de Intención ya debería estar terminado de negociar, al menos en aquellos puntos donde las distancias se puedan cerrar sólo con discusiones económicas y financieras.

Para los temas con resolución política habrá que esperar a fin de enero o comienzos de febrero. Luego, en la segunda quincena de febrero o en marzo, el board del FMI estará en condiciones de votar el nuevo acuerdo (se descuenta que sea a favor).

Recordemos que BYMA dispuso que los días 24 y 31 de diciembre no haya actividad ni liquidación de activos, por lo que las operaciones de pase y caución con vencimiento en esas fechas serán prorrogadas hasta el primer día hábil bursátil siguiente.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval subió apenas 0,5% y se mantuvo sobre los 50.000 puntos

Tras un inicio positivo en el que se llegó a observar una ganancia de casi 2%, donde marco un doble techo en las 51.130 unidades, el mercado local de acciones cerró con una ligera suba, ante un clima más calmo en los mercados globales después de la aprobación de estímulos fiscales en EE.UU.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó el martes 0,5% y se ubicó en los 50.406,93 puntos.

El volumen operado en acciones en BYMA alcanzó los ARS 976,2 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 1.052,3 M.

Las acciones que mejor comportamiento manifestaron fueron las de: Grupo Financiero Valores (VALO), Aluar (ALUA), BBVA Banco Francés (BBAR), Holcim Argentina (HARG), y Cresud (CRES), entre las más importantes.

Sin embargo sufrieron caídas las acciones de: Telecom Argentina (TECO2), Transener (TRAN), YPF (YPFD), y Pampa Energía (EDN), entre otras.

En la bolsa de Nueva York, las acciones argentinas ADRs terminaron la jornada del martes con mayoría de bajas. Telecom Argentina (TEO) perdió 4,3%, seguida por YPF (YPF) que perdió 3,5%, Corporación América (CAAP) -3%, IRSA (IRS) -2%, e IRSA Propiedades Comerciales (IRCP) -1,6%.

Lograron terminar en alza las acciones de: Cresud (CRESY) +3,2%, Grupo Supervielle (SUPV) +3,1%, Globant (GLOB).

Indicadores y Noticias locales

La balanza comercial registró un superávit de USD 271 M en noviembre (INDEC)

Según el INDEC, la balanza comercial registró en noviembre un superávit de USD 271 M, marcando el vigesimoséptimo mes consecutivo de saldo positivo. En total la balanza comercial alcanzó los USD 8.499 M, compuesto por un 51,6% correspondiente a las exportaciones y 48,4% por las importaciones. Este superávit se debió a una suba de las importaciones de 20,7% YoY a USD 4.114 M, mientras que las exportaciones disminuyeron -25,6% YoY a USD 4.385 M.

Ingresos de la población crecieron 21,2% YoY nominal en el 3ºT20

Según el INDEC, la suma total de ingresos de la población en el 3ºT20 creció 21,2% en relación con igual trimestre de 2019, donde los ingresos laborales crecieron 14,6% y los no laborales, 38,7%. El ingreso promedio per cápita de la población alcanzó los ARS 19.713, mientras que la mediana del ingreso per cápita fue de ARS 14.140. En ese sentido, el coeficiente de Gini, que mide el grado de desigualdad a través del ingreso, se ubicó en el 3ºT20 del año en 0,443 (cuanto más se acerca a cero, más igualdad).

Ocupación hotelera cayó 95,1% YoY en octubre

Las pernoctaciones en hoteles disminuyeron 95,1% YoY en octubre debido a una disminución del 93,9% en los residentes de Argentina, según el INDEC. Sin embargo, las de turistas extranjeros cayó un 99,0%. Asimismo, el total de viajeros hospedados fue 69.046, tuvo una variación negativa de 96,1% respecto al mismo mes del año anterior. La cantidad de viajeros residentes bajó 95,1% y la de no residentes disminuyó 99,4%.

Las expectativas de inflación se mantienen en diciembre en 40% (UTDT)

La inflación esperada a nivel nacional para los próximos 12 meses, de acuerdo a la mediana de las respuestas, se mantuvo en el mes de diciembre en 40%. De acuerdo al promedio, las expectativas de inflación a nivel nacional bajaron 1,6 pp MoM, situándose en 42,9%. Según la mediana, las expectativas de inflación se mantienen estables tanto en Capital Federal, como en el Gran Buenos Aires y el interior del país.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales finalizaron este martes en USD 39.009 M, mostrando una suba de USD 109 M respecto al día previo.

Ingresos de la población crecieron 21,2% YoY nominal en el 3ºT20

Según el INDEC, la suma total de ingresos de la población en el 3ºT20 creció 21,2% en relación con igual trimestre de 2019, donde los ingresos laborales crecieron 14,6% y los no laborales, 38,7%. El ingreso promedio per cápita de la población alcanzó los ARS 19.713, mientras que la mediana del ingreso per cápita fue de ARS 14.140. En ese sentido, el coeficiente de Gini, que mide el grado de desigualdad a través del ingreso, se ubicó en el 3ºT20 del año en 0,443 (cuanto más se acerca a cero, más igualdad).

Ocupación hotelera cayó 95,1% YoY en octubre

Las pernoctaciones en hoteles disminuyeron 95,1% YoY en octubre debido a una disminución del 93,9% en los residentes de Argentina, según el INDEC. Sin embargo, las de turistas extranjeros cayó un 99,0%. Asimismo, el total de viajeros hospedados fue 69.046, tuvo una variación negativa de 96,1% respecto al mismo mes del año anterior. La cantidad de viajeros residentes bajó 95,1% y la de no residentes disminuyó 99,4%.

Las expectativas de inflación se mantienen en diciembre en 40% (UTDT)

La inflación esperada a nivel nacional para los próximos 12 meses, de acuerdo a la mediana de las respuestas, se mantuvo en el mes de diciembre en 40%. De acuerdo al promedio, las expectativas de inflación a nivel nacional bajaron 1,6 pp MoM, situándose en 42,9%. Según la mediana, las expectativas de inflación se mantienen estables tanto en Capital Federal, como en el Gran Buenos Aires y el interior del país.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales finalizaron este martes en USD 39.009 M, mostrando una suba de USD 109 M respecto al día previo.

Tipo de cambio

Los dólares bursátiles cortaron una racha de cuatro bajas consecutivas en la jornada del martes, aunque la brecha con el oficial mayorista se mantuvo por debajo del 70%. De esta forma, el contado con liquidación (implícito) avanzó 0,7% y cerró por encima de los ARS 140 nuevamente (en ARS 140,77), dejando un spread con al cotización del mayorista de 69,1%. Sin embargo, el dólar MEP (o Bolsa) ganó 0,9% a ARS 140,04, marcando un spread con la divisa que cambia en el MULC de 68,2%.

Por su parte, el dólar mayorista cerró el martes a ARS 83,25 (para la punta vendedora), en un contexto en el que el BCRA compró USD 96 M y acumula adquisiciones por USD 350 M en lo que va del diciembre.