

GLOBAL: La última estimación del PIB del 3ºT14 de EE.UU es de +4,3% (bolsas globales siguen en alza)

Los futuros de las bolsas de EE.UU. se encuentran nuevamente en alza (+0,3%), acompañando la mejora en los mercados globales, luego de semanas de alta volatilidad.

Durante la semana pasada, las bolsas estadounidenses equilibraron las bajas de la semana anterior, promediando incrementos semanales en torno al 3%. Los mercados reaccionaron positivamente tras la reunión de la FOMC.

El índice S&P 500 cerró la semana en 2070,65 puntos, el Nasdaq Composite subió a los 4765,38 y el Dow Jones Industrial aumentó hacia los 17804,80 puntos.

El miércoles Wall Street solamente abrirá media jornada, mientras que el jueves permanecerá cerrada (en Europa incluso el viernes).

Hoy en Estados Unidos se dará a conocer el número final de las ventas de viviendas existentes de noviembre, que se estiman en 5.190.000. Para mañana se espera la publicación del PBI trimestral (3T), que aumentaría a 4,3% desde la estimación previa en 3,9%, las ventas de viviendas nuevas y el índice de confianza del consumidor de la Universidad de Michigan de diciembre.

En Europa, las bolsas absorben el aumento del precio del petróleo y la apreciación del rublo. Para esta semana se espera que los mercados continúen con esta tendencia aunque con menor volumen por las festividades navideñas. Los mercados europeos se comportaron en forma volátil la semana pasada por la caída del petróleo y los problemas económicos de Rusia.

Se espera para hoy la publicación de la confianza del consumidor de la Eurozona del mes de diciembre. Para mañana, se comunicará el PBI de Francia y del Reino Unido del tercer trimestre (0,3% y 0,7% respectivamente).

El próximo martes, Dimas se somete a la segunda ronda de votación en el Parlamento, en la que necesita reunir una mayoría de dos tercios, es decir 200 apoyos, después del fracaso de la primera, en la que solo logró 160.

Las acciones asiáticas comenzaron la semana en alza luego que el repunte en los precios del petróleo mejoró la confianza en los mercados globales.

En cuanto a los principales commodities, el petróleo WTI sube 0,96% y cotiza a USD 57,68 por barril. El oro opera a USD 1.197,10 por onza troy (+0,09%) y la plata cae ligeramente a USD 16,115 (+0,53%) por onza troy. La soja cotiza a USD/tn 377,14, mientras que el trigo lo hace a USD/tn 235,41 y el maíz a USD/tn 161,12.

El ministro de Petróleo de Arabia Saudita, Ali al-Naimi, afirmó que su país aumentará su producción. Agregó que los precios del crudo más bajos ayudarían a estimular la demanda frenando los excesos de oferta.

Se estima que los precios tanto del Brent como del WTI rondan los USD 68 y USD 64 respectivamente para el año próximo.

En el mercado de divisas, el euro opera en alza esta mañana a EURUSD 1,2262. Por su parte, la libra esterlina se deprecia a GBPUSD 1,5618 y el yen japonés se debilita frente al dólar a USDJPY 119,78.

El rendimiento de los bonos del tesoro a 10 años de EE.UU. cae a 2,1723%, mientras que el de Alemania con similar vencimiento cotiza a 0,605% y el de Japón lo hace a 0,342%.

GOOGLE (GOOG): Está buscando socios en la industria automotriz para llevar su auto sin conductor al mercado en los próximos cinco años. Google planea iniciar las pruebas de la flota de vehículos llamada "beta uno" a principios de año.

RENTA FIJA: El gobierno prepara un nuevo canje para el 2015 (bonos en USD cerrarían 2014 en baja)

Los títulos públicos argentinos nominados en dólares cerraron la semana pasada con precios mixtos en la Bolsa de Comercio y en Nueva York, a pesar de un contexto global que de a poco se fue recomponiendo. A pesar del cierre mixto que tuvieron los bonos en la semana, en las últimas dos ruedas se fueron recuperando de las caídas iniciales, debido en parte al cierre de posiciones de fin de año.

Quedan pocas ruedas para finalizar el año y los soberanos en dólares cerrarían 2014 en su mayoría con pérdidas.

El mercado ahora pondrá el foco en el año 2015, en donde podría darse un inicio de negociaciones con los fondos holdouts una vez vencida la cláusula RUF0 a partir del 1° de enero.

Asimismo, a diez días del canje del Boden 2015 (RO15) por efectivo o por Bonar 2024 (AY24), el Gobierno prepara relanzar una segunda operación, pero algo más amigable.

Como el RO15 pagará intereses los días 3 de abril y 3 de octubre del 3,5% y amortizará al vencimiento el 100%, el inversor obtendría USD 107 por cada 100 nominales. Sumado a esto si se puede adquirir en el mercado a USD 95 (pero en pesos), el bono dejaría un rendimiento de 12,63% en menos de 10 meses.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina cayó la semana pasada poco más de 3% y se ubicó en los 756 puntos, después de haber testado un máximo de 800 puntos.

RENTA VARIABLE: El Merval cerró nuevamente una semana en baja, pero en el año sube 48,8%

La semana pasada los inversores estuvieron pendientes principalmente a la merma en el precio del petróleo, que se mantuvo por debajo de los USD 60 por barril en las últimas cinco ruedas.

Además el mercado local asumió el escaso alcance que tuvo el canje del Boden 2015 que propuso el Gobierno la semana previa.

De esta manera, el índice Merval cerró el viernes en los 8022,15 puntos registrando una caída semanal de 3% respecto a la semana previa. En lo que va del mes de diciembre el índice cae 18,2% pero en el año sube 48,8%.

Se negociaron en acciones en la BCBA en las últimas cinco ruedas ARS 985,6 M, mostrando un promedio diario de ARS 197,1 M. En Cedears se operaron en la semana ARS 23,4 M.

Las utilities fueron las más perjudicadas de la semana, después que el mercado prácticamente anulara las expectativas acerca de un aumento en las tarifas para el próximo año.

Los ADRs de acciones argentinas que cotizan en Nueva York cerraron la semana pasada con ganancias, a excepción de Edenor (EDN US) y Pampa Energía (PAMP US) que manifestaron fuertes caídas.

Indicadores Macroeconómicos

Cae la venta de autos en noviembre (CCA)

Según datos de la Cámara del Comercio Automotor (CCA), la venta de autos usados cayó en noviembre 14,6% respecto del mismo período del 2013. En los primeros once meses del año la baja fue del 11,8% interanual, de acuerdo con los datos de la entidad. Durante el período enero-noviembre se transfirieron 1.504.401 vehículos usados. En noviembre se transfirieron 125.908 unidades. Si se compara noviembre con octubre la baja llega al 18%.

Indicadores Monetarios

El viernes el BCRA compró en el mercado mayorista USD 20 M. Así, las reservas internacionales se incrementaron unos USD 40 M y se ubicaron en los USD 30.851 M.

Noticias Sectoriales

En su semana 14, el plan de compras con tarjetas "Ahora 12" superó los ARS 5.000 M

El plan de compras con tarjeta de crédito en cuotas "Ahora 12" alcanzó las 2.628.274 transacciones por un valor de ARS 5.064 M en su semana 14 y se registró que más de un cuarto de las adquisiciones se realizaron en el interior del país. Los datos que surgen de la información que las tarjetas de crédito proveen al Ministerio de Industria muestran que la distribución de las operaciones de los productos es federal, ya que en las localidades del interior se produce 29% de las ventas y 26% de las transacciones. En tanto, en la Ciudad de Buenos Aires y Gran Buenos Aires, los porcentajes son de 36% para las ventas y de 39% para las transacciones, en las capitales de provincias de 16% para ambas variables y en las ciudades de provincias de 20% y 19%, respectivamente.

La venta de juguetes crecería entre 5% y 20% en forma interanual

A pocos días de la Navidad, las cámaras de productores de juguetes señalaron que las ventas de esos productos serían entre 5% y 20% superior a las del año pasado, pero que no alcanzaría a cubrir los costos, ya que se había estimado que necesitarían un aumento del 25% de los ingresos.

Se extendería por sexta vez el blanqueo de capitales

A través de un decreto a ser firmado próximamente, el Gobierno extendería por sexta vez la vigencia del blanqueo de capitales manteniendo el actual esquema, con la aplicación de fondos a través de los CEDIN o bien de los títulos BAADE. La difusión de más de más de 4.000 cuentas en Suiza (muchas de ellas declaradas). A esto se suma el impacto de los acuerdos con la AFIP con diferentes países para el intercambio de información.