

GLOBAL: Se estabilizan los mercados mundiales tras las bajas de ayer

Las acciones estadounidenses sufrieron un fuerte sell-off el lunes motivado por una nueva caída en los precios del petróleo y un aumento del dólar, que llevó al S&P 500 y al Dow Jones Industrial a registrar su peor rueda desde octubre.

El S&P 500 finalizó en los 2020,58 puntos (-1,83%), el Nasdaq Composite cayó hacia los 4652,57 (-1,57%) y el Dow Jones Industrial disminuyó a 17501,65 puntos (-1,86%).

Los futuros de EE.UU. cotizan ligeramente positivos, aunque presionados por el nuevo declive del petróleo WTI sobre los USD 48,90 por barril y las bajas en Europa.

Para hoy se espera la publicación del PMI no manufacturero ISM de diciembre como el indicador más relevante para EE.UU. El mismo caería hacia los 58,0 puntos desde los 59,3 puntos observados en noviembre.

Además los pedidos de fábrica de noviembre disminuirían 0,5% respecto de octubre, donde ya concretaron una caída de 0,7%.

John Williams, presidente de la Fed de San Francisco ha dicho que el debate dentro de la Reserva Federal sobre la suba de tasas de interés se realizará de acuerdo a lo previsto, a mediados de 2015.

En este sentido, Bill Gross comentó que un alza en las tasas podría constituir un desafío para la Fed si el crecimiento económico mundial sigue siendo flojo así como los niveles de inflación. El inversor cree que con el dólar apreciándose y los precios del crudo en baja, es difícil ver a la Reserva Federal subiendo las tasas de corto plazo antes de fines de 2015.

En Europa, el sector petrolero pesa sobre los principales índices, que caen promedio un 0,3%. Los operadores continúan situando su mirada en Grecia como la principal preocupación dentro de la región.

El PMI compuesto de Markit de la Eurozona estuvo en línea con lo esperado y bajó a 51,4 puntos en diciembre desde las 51,7 unidades registradas en noviembre. En tanto, el mismo índice para el sector servicios se dispuso sobre los 51,6 puntos para el último mes del año pasado frente a las anteriores 51,9 unidades.

En cuanto al Reino Unido, el PMI del sector servicios de diciembre se ubicó en 55,8 puntos, cayendo por debajo de lo estimado en 58,5 unidades, retrocediendo respecto de los 58,6 puntos del mes anterior.

En Asia, los principales índices bursátiles cerraron de manera mixta tras conocerse la caída del precio del petróleo, mientras se mantiene la preocupación por el crecimiento de China y el conflicto en Grecia.

El índice Nikkei 225 bajó hacia los 16883,19 puntos (-3,02%), el Shanghai Composite se incrementó hacia los 3353,01 puntos (+2,49%), y el Hang Seng disminuyó a 23485,41 puntos (-0,99%).

En el mercado de divisas, el euro se deprecia a EURUSD 1,19, junto con la libra esterlina, que opera en GBPUSD 1,5187, mostrando la debilidad europea por la incertidumbre en la política griega y el descenso del precio del crudo. Distintos analistas afirman que la moneda común europea seguirá resentida, por lo menos, hasta que se lleven a cabo las elecciones presidenciales en Grecia el 25 del mes corriente.

Por otro lado, el dólar cae frente al yen como refugio por el aumento de la aversión al riesgo de los inversores tras una caída en los activos de renta variable. La moneda nipona cotiza a USDJPY 119,02.

En el mercado de commodities, el oro alcanzó su máximo en 3 semanas, impulsado por la preocupación de los mercados sobre el petróleo y el futuro de la Eurozona, operando a USD 1.211,50 por onza troy. La soja cotiza a USD/tn 382,92 mientras que el maíz opera a USD/tn 160,93 y el trigo lo hace a USD/tn 218,60.

El rendimiento de los bonos del Tesoro a 10 años, en la jornada de ayer, cayó 7 puntos básicos (pb), ubicándose en 2,03%. En tanto, hoy se ubica en 2,0059%. Los bunds alemanes a 10 años caen a 0,479% mientras que los bonos del Reino Unido con similar vencimiento lo hacen a 1,625%.

MORGAN STANLEY (MS): Decidió despedir a un asesor financiero acusado de robar información de cuentas de unos 350.000 clientes de gestión de patrimonio y de publicar parte de la información en Internet. Galen Marsh, trabajaba en la sede de la firma en New York, que refirió el caso al FBI.

RENTA FIJA: Suben los bonos en la BCBA a pesar del contexto internacional

El petróleo sigue cayendo y no encuentra un piso. Ayer el commodity bajó en Nueva York a USD 50 por barril y hoy cae por debajo de dicho valor. Esto terminó afectando a las acciones de países emergentes inclusive a las locales. Pero ante este panorama, los títulos públicos argentinos no sufrieron el impacto externo y terminaron la rueda de ayer con ganancias.

Los títulos nominados en dólares y en pesos de larga duration fueron los que más se destacaron al alza en la Bolsa de Comercio. Pero en Nueva York cayeron.

La suba en parte tuvo que ver con la estabilidad del dólar implícito, pero también con la posibilidad de una propuesta de pago a los fondos holdouts después de vencida la cláusula RUFO el 31 de diciembre de 2014.

De todos modos, se observa un ligero sesgo vendedor de las series emitidas en dólares con legislación en Nueva York por parte de los inversores.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó ayer 1,8% y se ubicó en los 739 puntos básicos.

Hoy habrá una nueva licitación de Letras y Notas del Banco Central de la República Argentina (BCRA), la primera del año 2015. Según informó la entidad, se ofrecerán al mercado Lebacs en pesos a 98 días de plazo residual por un monto de ARS 5.000 M y Lebacs a 112 días de plazo por ARS 5.000 M, como también Lebacs a 133, 182, 231, 301 y 357 días de plazo residual. Además, se ofrecerán Nobacs en pesos a cupón variable trimestral (Badlar promedio bancos privados + 2,5%) a 126 y 175 días de plazo residual, con 182 y 180 días de plazo original respectivamente.

RENTA VARIABLE: Las acciones argentinas cayeron fuertemente tras el descenso del precio del petróleo

Las acciones locales cayeron, en línea con los mercados externos, debido a otra caída en las cotizaciones del crudo.

Los papeles ligados al sector petrolero que tienen un peso en el índice doméstico de 51,2% (YPF cuenta con una ponderación de 21,6%, Petrobras de 16,2% y Tenaris de 13,4%) fueron los que más bajaron.

Así es como el Merval cerró con una baja de 6,3% respecto al cierre del viernes y se ubicó en los 8123,70 puntos.

El volumen operado en el inicio de la semana fue bajo respecto al promedio de la última semana. Se negociaron en acciones en la Bolsa de Comercio ARS 131,5 M, mientras que en Cedears ARS 0,98 M.

Indicadores Macroeconómicos

La recaudación creció 36% en 2014 (AFIP)

Según la AFIP, la recaudación tributaria de 2014 superó los ARS 1.100 Bn, lo que implicó un aumento de 36,2% en relación al año 2013 y la superación de las metas fiscales previstas para el año pasado. De acuerdo al titular de la entidad, la fuerte suba de la recaudación se debió a la fuerte recuperación de la actividad económica especialmente en el último trimestre. La percepción tributaria de 2014, que totalizó ARS 1.169, 7 Bn, resultó del cierre de la recaudación de diciembre último, que contabilizó ARS 108.599 M, equivalente a un aumento interanual de 42,8%.

El sector de juguetes espera replicar las buenas ventas de Navidad en Reyes

El día anterior a Los Reyes Magos, es el día clave para las ventas de juguetes. Según el sector, a diferencia de Navidad el día previo es cuando se hacen las compras para la celebración. Por lo que se espera replicar las buenas ventas de Navidad con un incremento de 5%.

Indicadores Monetarios

El Banco Central ayer vendió USD 10 M y el dólar oficial terminó ubicándose en ARS 8,58. Las reservas internacionales cayeron USD 30 M y se ubicaron en los USD 31.307 M.

Noticias Sectoriales

Docentes aceptaron propuesta del Gobierno de la Provincia de Bs.As.

Luego de la reunión de ayer, los docentes aceptaron la propuesta del Gobierno de la Provincia de Buenos Aires de una suba del 8,28% como adelanto a cuenta de paritarias a los docentes bonaerenses, que será cobrado en enero y febrero, lo que elevaría el sueldo básico a los ARS 5.414,20. La negociación seguirá el próximo 28 de enero donde los gremios docentes esperan conseguir un aumento de 30%.

Se conoció la lista de precios de automóviles de alta gama con el nuevo gravamen

Se dieron a conocer las primeras listas de precios de automóviles con el gravamen impuesto por el Gobierno a través del Decreto 2578, que establece un incremento de la base imponible del 15% para los 0 km de alta gama que tendrá vigencia hasta el 30 de junio próximo. La suba de los precios finales de los 0km ronda el 10%.

Cae el déficit con Brasil en diciembre

En diciembre cayó 96% el déficit comercial con Brasil en USD 139 M. El mes pasado las exportaciones argentinas sumaron USD 1.188 M (crecieron 1% interanual) mientras que las brasileñas fueron de USD 1.005 M, el valor más bajo desde 2010 (cayeron 27% interanual). Los embarques argentinos a Brasil se redujeron 14% a USD 14.143 M, mientras que las importaciones de productos brasileños lo hicieron en 27%, a USD 14.282 M. En términos de sectores, se destaca principalmente el sector automotor (vehículos y autopartes) que explica más de 62% de la caída de las ventas hacia Brasil y cerca de 70% de la caída de las compras.