

GLOBAL: Mercados a la espera del dato del PIB del 3ºT14 de EE.UU.

Wall Street finalizó el lunes con alzas moderadas, tras conocerse que el sector servicios se expandió en noviembre a un ritmo más lento que el mes anterior (se moderó el crecimiento de los nuevos negocios), siendo que el índice PMI Markit de servicios registró una leve caída hacia los 56,3 puntos (dato preliminar).

Así, el índice S&P 500 finalizó en 2069,41 puntos (+0,29%), mientras que el Nasdaq Composite cerró en 4754,89 puntos (+0,89), y el Dow Jones Industrial aumentó a 17817,9 puntos (+0,04%).

Hoy, los futuros de las bolsas de EE.UU. operan en alza, a la espera de la publicación del dato final del PIB correspondiente al tercer trimestre de la economía estadounidense.

Se espera que el crecimiento del producto bruto interno se ubique en 3,3% de forma trimestral (el dato preliminar arrojó un incremento de 3,5%).

Adicionalmente, se difundirá el índice de precio de la vivienda Case-Shiller de septiembre (aumentaría un 4,7% en forma anual) y el dato de noviembre de confianza del consumidor de la Conference Board (estimado en 95,9 puntos).

Los principales mercados europeos mantienen la tendencia positiva, tras darse a conocer que el PIB de Alemania del tercer trimestre estuvo en línea con los datos preliminares tanto en forma trimestral e interanual (creció 0,1% y 1,2% respectivamente).

Un fuerte aumento del consumo privado local compensó la persistente debilidad de la inversión, lo que contribuyó a que la economía germana registrara un módico crecimiento en el tercer trimestre y evitara una recesión.

El BCE podría anunciar nuevas medidas de flexibilización cuantitativa cuando se reúna el consejo de gobierno hacia el final de la próxima semana.

Luego del cierre del mercado de Tokio por el "Día de Acción de Gracias", las bolsas asiáticas finalizaron mixtas, impulsadas principalmente por China y Japón.

Las acciones chinas alcanzaron un nuevo máximo en tres años, fortalecidas por la posibilidad de una nueva reducción de las tasas de interés y el alivio de restricciones al crédito, ante temores que los bajos precios agudicen el incumplimiento del pago de deudas, pérdidas de empleo y quiebras de empresas.

El yen se aprecia tras una alta oposición del BoJ a extender las medidas de flexibilización cuantitativa y cotiza a JPYUSD 118,10, mientras el dólar se aprecia frente al euro (EURUSD 1,2438) y la libra esterlina (GBPUSD 1,568).

Entre los principales commodities, el petróleo WTI muestra una ligera recuperación (+0,34%) y cotiza a USD 76,04, mientras el oro se encuentra ligeramente por encima de los USD 1.200 por onza troy en espera de un próximo referéndum suizo sobre las reservas que tiene el Banco Central del metal en vistas a nuevas señales comerciales (la plata acompaña con más fuerza y cotiza a USD 16,635). La soja opera a 381.64 USD/tn, mientras que el trigo cotiza a 198.21 USD/tn y el maíz a 144.49 USD/tn.

El rendimiento de los bonos del Tesoro a 10 años se encuentra en 2,2958%, los bunds alemanes con similar vencimiento lo hacen a 0,762%, en tanto los bonos de Reino Unido a 10 años se ubican en 2,03%.

MERCK (MRK): Pagó USD 30 M por los derechos de una vacuna contra el Ébola que desarrolla NewLink Genetics (NLNK). La farmacéutica estadounidense pagaría además, otros USD 20 M cuando se inicien las pruebas para determinar la eficacia de la vacuna en el primer trimestre de 2015.

RENTA FIJA: Reunión entre el BCRA y Griesa para evitar embargos de los holdouts

El Banco Central de la República Argentina fue convocado a una audiencia para el 10 de diciembre por el juez Thomas Griesa, en la que intentará conseguir un fallo favorable que evite embargos de sus bienes, los cuales habían sido pedidos por los fondos buitres.

Por su parte, en el día de hoy y después de una convalecencia de casi un mes que la apartó de los actos públicos, reaparece la presidente Cristina Fernández de Kirchner (CFK) en la reunión anual de la Cámara de la Construcción, en la convoca a varios empresarios.

Asimismo, la Corte Suprema de Argentina falló a favor del Gobierno Nacional en una causa iniciada por bonistas que querían cobrar en territorio argentino por más de USD 10 M de una sentencia extranjera del juez Griesa.

Los títulos públicos argentinos hoy retoman las operaciones después del feriado de ayer en Argentina. La semana pasada los soberanos en dólares finalizaron con caídas, en tanto que los nominados en moneda local terminaron con ganancias. Tuvo que ver en la caída de los títulos en dólares, la merma en el precio del tipo de cambio implícito.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina subió el lunes 1,3% para ubicarse en los 690 puntos básicos.

RENTA VARIABLE: Cerraron mixtos los ADR'S argentinos en Wall Street

En Argentina no hubo actividad bursátil y financiera, dado el feriado por el "Día de la Soberanía Nacional". Los papeles argentinos que cotizan en la Bolsa de Nueva York operaron en el inicio de la semana con precios mixtos.

La acción que mejor performance mostró en Nueva York fue la de Cresud (CRESY US), que ganó 5,3%. Siguieron la misma tendencia: IRSA (IRS US) +3,1%, Banco Macro (BMA US) +2,9%, YPF (YPF US) +1,3%, Banco Francés (BFR US) +1,2% y Edenor (EDN US) +1%.

Los peores comportamientos pasaron por: Petrobras (PBR US) -3,1%, Pampa Energía (PAM US) -2,5%, Telecom Argentina (TEO US) -2,5%, Tenaris (TS US) -1,6%, Petrobras Argentina (PZE US) -1,3%, Grupo Financiero Galicia (GGAL US) -0,9% y Transportadora de Gas del Sur (TGS US) -0,6%.

En las últimas cinco ruedas la bolsa doméstica logró promediar con ganancias, luego de la baja de la semana previa.

Así, el Merval cerró el viernes en los 9976,67 puntos, registrando una ganancia 2,3% respecto al cierre de la semana anterior.

El volumen fue nuevamente más bajo en las últimas cinco jornadas, habiéndose negociado en acciones en la Bolsa de Comercio ARS 673 M, con un valor promedio diario de ARS 135 M. En Cedears se transaron ARS 13,4 M, un monto demasiado bajo en relación a semanas atrás.

Indicadores Macroeconómicos

Cae el crédito al sector privado

El crédito al sector privado refleja su mayor caída en lo que va del año cuando en comparación a la suba de precios, y perfila a este año como el primero de contracción desde la crisis global de 2009. Según privados, el nivel de préstamos bancarios retrocede al 15% en términos reales frente al mismo período de 2013. Si bien en términos nominales los datos muestran que el crédito crece al 20,1% interanual al 14 de noviembre, está 21 puntos por debajo de la inflación de 41,25% que mide el índice Congreso, lo que refleja una caída que triplica el único año de contracción del crédito en el Gobierno de CFK.

Indicadores Monetarios

Las reservas internacionales al día 20 de noviembre se ubicaron en los USD 28.812 M.

Noticias Sectoriales

El programa "Ahora 12" generó ventas por USD 351 M

El programa del gobierno argentino "Ahora 12" que impulsa al consumo mediante el uso de tarjetas de crédito, generó ventas superiores a los ARS 3.071 M (o USD 350,8 M) en las últimas diez semanas. De acuerdo con datos difundidos por el Ministerio de Industria, en el lapso de referencia el programa superó 1,52 millones de operaciones comerciales. Las ventas estuvieron encabezadas por el segmento de indumentaria con 118.971 transacciones por ARS 148,1 M (o USD 16,9 M), mientras que en calzado y marroquinería se tuvieron 43.168 operaciones. Las ventas de materiales para construcción constituyeron 22.637 operaciones y las de línea blanca llegaron a 17.575.

Presentan la canasta navideña con productos del Programa Precios Cuidados

El Secretario de Comercio anunció los acuerdos de precios que se lanzan para las fiestas navideñas, en el marco del programa Precios Cuidados. Se trata de dos acuerdos: Canastas navideñas (en diferentes formatos comerciales que llegan a todo el país) y productos con Precios Cuidados Navideños. En las grandes cadenas de supermercados de todo el país la canasta estará compuesta por 6 productos (pan dulce, sidra, budín, garrapiñada, maní con chocolate y turrón) a ARS 43,50. Los supermercados regionales ofrecerán una canasta navideña con 5 productos (sidra, pan dulce, budín, turrón y garrapiñada) a un valor de ARS 39,9. El costo de la canasta que ofrecerán las cadenas mayoristas variará entre ARS 40 y ARS 45 según la cantidad de productos (algunas cadenas mantendrán 6 productos y otras incluirán un producto más). Tanto los supermercados chinos como los almacenes adheridos a la Red COM.PR.AR. tendrán su propia canasta de Navidad.