

GLOBAL: Tras falta de acuerdo en la OPEP los inversores se inclinan hacia el dólar

Las bolsas europeas caen esta mañana presionadas por las fuertes bajas en las acciones de las grandes compañías petroleras, luego de la decisión que tomó la OPEP de no recortar la producción de crudo.

Las acciones de Total (TOT) caen alrededor de 8%, Royal Dutch Shell (RDS/A) pierde 7%, mientras que BP (BP) baja 6,2% en el pre-market de EE.UU. El petróleo WTI cotiza en torno a los USD 69,12 (-6,23%).

Las caídas comenzaron luego que el cartel decidiera mantener su objetivo de producción en 30 mbd, decepcionando a los inversores. El movimiento estuvo liderado por Arabia Saudita, a pesar de la oposición que mostraron países como Venezuela, Iran e Irak, entre otros.

La baja en los precios también significa una menor inflación, ya que el costo de los bienes producidos se reduce con cada elemento que esté influenciado por la producción de maquinara que funciona con energía. Esta situación representa un nuevo problema para la Eurozona.

Por otro lado, se dieron a conocer algunos datos importantes para la Eurozona.

La confianza económica en la región subió en noviembre por segundo mes consecutivo debido a que una mejora de la confianza en la industria contrarrestó un mayor pesimismo entre los consumidores, lo que ofrece una señal tentativa de que el bloque está evitando un estancamiento. La Comisión Europea dijo que la confianza en la economía en los 18 países que comparten el euro subió a 100,8 puntos este mes, desde 100,7 en octubre y 99,9 en septiembre.

La tasa de desempleo de la Eurozona se mantuvo en 11,5% para el mes de octubre, mientras que el IPC (preliminar) arrojó una merma en la inflación de 0,1%, que se ubicó en 0,3% YoY para noviembre. Sin embargo, el dato positivo fue que el IPC subyacente (preliminar), que no toma en cuenta la variación en el precio del petróleo ni de los alimentos, se mantuvo invariable en 0,7% en forma anual.

Además, la Comisión Europea aplazó hasta marzo su decisión sobre si la política fiscal de Francia, Italia y Bélgica estuvo en línea con las normas de la Unión Europea.

Alemania presentó cifras mejoras a lo esperado en las ventas minoristas del mes de octubre, que se incrementaron en 1,9% desde la baja de -2,8% (dato revisado) para septiembre.

Italia entró nuevamente en zona de deflación, ya que el IPC (preliminar) cayó a -0,2% para noviembre (en octubre el aumento de los precios fue de 0,1%).

Por el lado del Reino Unido, el Índice de Precios de la Vivienda se redujo desde el 9% registrado en septiembre hasta los 8,6% para el mes pasado.

Las bolsas de EE.UU. se encaminan a la baja luego de la celebración del Día de Acción de Gracias, con los mercados afectados por el anuncio de la OPEP. Hoy habrá media jornada por el Black Friday, y se espera un volumen de transacciones muy bajo.

Las principales bolsas asiáticas subieron a pesar a de los malos datos económicos, impulsadas por las expectativas de mayores estímulos económicos luego de las débiles cifras que presenta la región, y aumentos en las acciones de las aerolíneas y ferrocarriles.

En tanto, los inversores se refugian en el dólar, que se fortalece frente a las divisas y a los metales preciosos. El euro se deprecia a EURUSD 1,2455 (-0,09%) y la libra esterlina a GBPUSD 1,5683 (-0,32%). El oro cae a USD 1.181,30 por onza troy (-1,35%) y la plata a USD 16,07 (-3,20%). La soja cotiza a USD/tn 384.67, mientras que el maíz opera a USD/tn 148.92 y el trigo a USD/tn 206.48.

El rendimiento de los bonos del Tesoro a 10 años se encuentra en 2,201%, los bunds alemanes con similar vencimiento lo hacen a 0,664%, en tanto los bonos de Reino Unido a 10 años se ubican en 1,910%.

AMAZON (AMZN): Espera una gran demanda de ventas durante próximos días, comenzando hoy con el Black Friday hasta el Cyber Monday. Sin embargo, Amazon se enfrenta a un nuevo reto de Wal-Mart (WMT) con su servicio de compras a través de aplicaciones en smartphones.

RENTA FIJA: Los bonos cerraron mixtos ayer en la BCBA y hoy vuelven a operar en Wall Street

Los títulos locales de renta fija volvieron a tener ayer una rueda con precios mixtos en la Bolsa de Comercio. En Nueva York los bonos argentinos no operaron debido al feriado en EE.UU. y hoy operarán media sesión en el exterior. Al no haber mercado en EE.UU., el tipo de cambio implícito no varió, pero el dólar Bolsa (o MEP) manifestó una caída de 12 centavos para ubicarse por debajo de los ARS 12 (en ARS 11,94).

El volumen de operaciones fue más bajo de lo normal por el feriado y probablemente en la jornada de hoy también lo sea. Se negociaron en bonos en el MAE ARS 508 M.

En lo que se refiere al caso con los holdouts, el Gobierno se prepara para afrontar un año 2015 sin poder acordar con los fondos buitres (según la prensa). Ayer el Ministro de Economía, Axel Kicillof, señaló las posibles dificultades que podrían surgir más allá del vencimiento de la cláusula RUFO. Aunque de acuerdo a fuentes oficiales, el Gobierno trabajaría en una oferta a los bonistas.

En este contexto, los bonos siguen manifestando precios más elevados en comparación a los registrados cuando Argentina entró en cesación de pagos técnica, y eso se debe a que muchos inversores apuestan a que en 2016 un nuevo Gobierno acuerde con los fondos holdouts.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina subió el jueves más de 2% y se ubicó en los 687 puntos básicos.

RENTA VARIABLE: La baja del crudo WTI ayer arrastró consigo a las acciones petroleras

El mercado accionario local cerró neutro y con un bajo volumen de negocios, ante la falta de mercado de referencia (por eso el dólar implícito no operó, aunque el dólar MEP finalizó en baja).

Así, el índice Merval se ubicó en los 10122,92 puntos, habiendo testeado un valor máximo intradiario de 10230 puntos.

En el día de hoy se espera también un bajo volumen de operaciones, debido a la media sesión en la bolsa de EE.UU. Se negociaron el jueves en acciones en la Bolsa de Comercio ARS 88 M, en tanto que en Cedears se transaron ARS 0,2 M.

Frente a la caída del petróleo, después que la OPEP decidió mantener su nivel de producción (el mercado esperaba un recorte), las acciones vinculadas al sector se mostraron a la baja. Tenaris (TS) fue la más afectada (-3,5%), seguida por Petrobras (APBR) -2,8%, Petrobras Argentina (PESA) -2% e YPF (YPFD) -1,1%.

Los papeles del sector sidero-metalúrgico volvieron a subir ayer.

Indicadores Macroeconómicos

Se cerraron 227.000 cuentas sueldo entre abril y mayo

El BCRA confirmó el cierre de 227.000 cuentas sueldo durante el lapso entre abril y mayo. La tasa de desempleo se incrementó a 7,5% en el tercer trimestre del año, frente a los 6,8% para este mismo mes del año anterior. Dichos despidos fueron realizados por las empresas como política para mantener sus niveles de rentabilidad los cuales están por debajo de años anteriores. Como contracara a la baja de estas cuentas sueldo los bancos se vieron compensados por el aumento en la magnitud de clientes que perciben ingresos inferiores a ARS 1.500.

El gobierno autorizó una suba de la base tarifaria para transportes larga distancia

El gobierno actualizó la base tarifaria para viajes larga distancia, esta decisión se tomó luego de una serie de relevamientos en la que se verificó que están todas las condiciones dadas para esta actualización. El aumento será del orden de 12% y se pondrá en vigencia a partir del primero de diciembre de este año según señaló la resolución 1516 de la Secretaría de Transporte publicada en el Boletín Oficial.

Indicadores Monetarios

Las reservas internacionales descendieron a USD 28.871 M.

Noticias Sectoriales

Aysa extenderá sus redes de agua potable para abastecer escuelas

La directora General de Cultura y Educación de la provincia de Buenos Aires, Nora de Lucía, y el titular de AYSA, Carlos Ben, firmaron un acuerdo para extender dichas redes de agua corriente a 14 distritos del conurbano bonaerense los cuales no poseen suficiente abastecimiento del bien necesario.

La AFIP denunció a 4.000 personas físicas y jurídicas por tener cuentas en Suiza

La AFIP denunció a empresas e individuos por presunta evasión fiscal por el monto de USD 3.000 M. La atención fue puesta específicamente sobre HSBC el cual fue acusado por ayudar activamente a los contribuyentes argentinos a evadir el pago de sus obligaciones impositivas. Respondiendo a esta acusación HSBC aclaró que cumple con la ley argentina y rechaza su participación en asociación ilícita.

Tras el paro de transporte de ayer, se evalúa la posibilidad de un paro general

El titular del gremio de los maquinistas (La Fraternidad), Omar Maturano afirmó que el paro tuvo un nivel de adhesión total. El reclamo se realizó con objeto de que el gobierno reduzca el impuesto a las ganancias y se autorice un nuevo bono de fin de año. Por otro lado el sindicalista Pablo Moyano dijo que promoverá una huelga general si no recibe respuesta por parte de la presidenta ya que esperaba un gesto antes del mes de diciembre. Esta huelga podría extenderse hasta 48 horas.

El nuevo Código Procesal ya está siendo discutido en la Cámara Baja

El nuevo Código Procesal Civil avanzó en la cámara de diputados y demostró el persistente escenario de confrontación entre las distintas agrupaciones políticas, el ministro de justicia argumentó porque era necesaria esta reforma y se retiró sin responder preguntas. Mientras tanto la oposición se mostró enfurecida con el oficialismo debido a que solo se debatió una vez la reforma.