

GLOBAL: Los mercados mirarán de cerca a Grecia

Los futuros de EE.UU. operan con un tono ligeramente positivo este viernes a la espera de las cifras del mercado laboral estadounidense, que será visto como un mayor indicio respecto de la suba de tasas de interés de la Reserva Federal.

Respecto de la temporada de resultados, se espera por Moody's (MCO), Aon (AON), PPL (PPL) y Madison Square Garden (MSG) entre lo más destacado.

EE.UU. está presionando a Cuba para que permita abrir su embajada en La Habana, pero el Gobierno comunista de la isla demanda que previamente se le retire de la lista de estados que patrocinan el terrorismo.

Las acciones estadounidenses registraron sólidas ganancias ayer, impulsadas por un repunte en los precios del petróleo y por las noticias optimistas de adquisiciones y ganancias trimestrales, llevando al S&P 500 y al Dow Jones a terreno positivo para el año 2015.

El índice S&P 500 cerró en 2062,52 puntos (+1,03%), el Nasdaq Composite subió a 4765,10 unidades (+1,03%) y el Dow Jones operó sobre los 17884,88 puntos (+1,20%).

Un salto de más del 4% en los precios del petróleo impulsó los sectores de energía y materiales, mientras que la noticia de que Pfizer (PFE) planea comprar Hospira (HSP) por alrededor de USD 16 Bn levantó las acciones del sector salud.

El déficit comercial creció fuertemente en diciembre (17,1%), alcanzando así su mayor nivel desde 2012. Las solicitudes de subsidio por desempleo aumentaron a 278.000 unidades para la semana que finalizó el 31 de enero.

Los mercados europeos operan en baja esta mañana, presionados por la incertidumbre sobre el futuro del programa de rescate en Grecia luego que las conversaciones entre el país heleno y Alemania (la mayor economía de la Eurozona) mostraran un éxito relativo.

En el frente económico, la producción industrial de Alemania aumentó 0,1% MoM aunque mostró un descenso de -0,7% YoY en diciembre, mientras que las ventas minoristas de Suiza crecieron en diciembre 0,2% MoM.

El déficit en la balanza comercial del Reino Unido fue mayor al estimado previamente (-GBP 10,15 Bn vs -GBP -9,10 Bn) para diciembre de 2014. Se revisó el dato de noviembre desde -GBP 8,85 Bn a -GBP 9,28 Bn.

Las bolsas asiáticas finalizaron la semana en forma mixta, con los inversores mostrando precaución respecto de la situación griega y a la espera de los datos del mercado laboral estadounidense.

El petróleo WTI cotiza al alza a USD 52,16 en busca de cerrar su segunda semana consecutiva con ganancias. El oro opera a USD 1.265,20 (+0,20%) testeando su peor semana en casi dos meses y la plata lo hace a USD 17,2751.

La soja cotiza a USD/tn 361,89, el maíz a USD/tn 152,95 y el trigo opera a USD/tn 195,55.

En el mercado de divisas el euro se mantiene estable tras el rebote y cotiza a EURUSD 1,1441 a la espera de los datos de empleo de EE.UU. El yen continúa apreciándose frente al dólar y opera a USDJPY 117,31 y la libra esterlina se aprecia a GBPUSD 1,5332.

El rendimiento del bono del Tesoro de EE.UU. a 10 años tiene un retorno de 1,8132%, mientras que el rendimiento del bono alemán con similar vencimiento disminuye a 0,348% y el del Reino Unido a 10 años rinde 1,442%.

TWITTER (TWTR): Informó que el crecimiento de nuevos usuarios aumentó 20% de año a año, pero se desaceleró más de lo esperado en el último trimestre de 2014, lo que preocupa al mercado. Además, la red social acordó con Google para incluir los tweets en los resultados de búsqueda. Los resultados de la empresa quedaron por encima de la estimación del mercado, registrando una pérdida de USD 0,20 por acción en el 4°T14 mientras que la ganancia ajustada por acción resultó USD 0,12. Los ingresos aumentaron a USD 479 M desde USD 242 M para el mismo periodo del año 2013.

RENTA FIJA: Los títulos en dólares ayer continuaron subiendo

Los títulos locales de renta fija emitidos en dólares cerraron en general con ganancias en la Bolsa de Comercio, debido a un mejor contexto externo ante la mejora en los precios del petróleo.

Esto se dio a pesar de la baja del tipo de cambio implícito, el cual cerró ayer con una caída de 17 centavos y se ubicó en ARS 12,10.

El volumen operado en títulos públicos se ubicó por encima del monto negociado el día previo. En el MAE se transaron en soberanos ARS 992 M.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 1,6% en relación al cierre del miércoles y finalizó ayer en 716 puntos básicos.

Los títulos argentinos continúan firmes y se encuentran en niveles similares al pre-default técnico y en algunos casos los ha superado. En consecuencia algunos soberanos ya rinden menos de 9%.

La colocación de YPF por USD 500 M concretada el 4 de febrero tuvo un efecto positivo sobre los soberanos, ya que dejó indicios de que la intención del Gobierno es retomar el ingreso al mercado voluntario.

Se suma a esto que la Ciudad de Buenos Aires también avanza para efectuar una emisión internacional en el transcurso de este mes, si las condiciones financieras se mantienen favorables.

Lo más importante en relación con la deuda argentina pasa por las expectativas que existen en el mercado sobre un cambio de Gobierno.

De todas maneras, no se descarta que después de las subas que tuvieron últimamente, los bonos locales tengan en las próximas ruedas un lógico ajuste, aunque los cupones de interés siguen siendo lo suficientemente interesantes como para sostener los precios.

RENTA VARIABLE: El Merval subió 1,6%, pero con un bajo volumen de negocios

El índice doméstico de acciones se alineó a la volatilidad de las bolsas internacionales por el movimiento de los precios del crudo y logró cerrar por encima de los 9100 puntos.

Así, el Merval se ubicó ayer en los 9101,76 puntos, registrando una ganancia de 1,6% en relación al cierre del miércoles.

El volumen fue inferior en relación a la jornada previa. Se negociaron en acciones en la Bolsa de Comercio ARS 128,5 M, en tanto que en Cedears se transaron ARS 1,6 M.

A pesar de la mejora del petróleo, las acciones vinculadas al sector tuvieron precios dispares: Petrobras (APBR) cerró en baja, en tanto que subieron Tenaris (TS) e YPF (YFPD).

Comercial del Plata (COME) fue la acción que más sobresalió al alza (ganó más de 7%). El papel quedó muy cerca del máximo testado en septiembre de 2014 de ARS 2,12, pero aún se mantiene bastante alejado del punto más alto que registró en 1997 de ARS 2,70.

Las acciones vinculadas al sector sidero-metalúrgico tuvieron subas superiores al 3%, en tanto que los bancos subieron pero más moderadamente.

Indicadores Macroeconómicos

El índice de salarios creció 33% en 2014 (INDEC)

De acuerdo a datos difundidos por el INDEC, el índice de salarios registró un aumento de 33% en 2014. Los haberes de los trabajadores privados registrados aumentaron 31% en promedio, los de los trabajadores no registrados un 40% y los de la administración pública acumularon una mejora de 33%. Este aumento anual se obtuvo luego que en diciembre el índice de Salarios registrara un alza general de 1,01% respecto a noviembre, con una suba de 0,65% en el sector privado registrado, de 2,09% en los ingresos de los trabajadores no registrados y de 0,97% en el caso de los empleados públicos. La suba de 33% de los salarios supera en 10 puntos al acumulado a lo largo de 2014 por el Índice de Precios

Indicadores Monetarios

El BCRA logró comprar ayer unos USD 60 M a los exportadores, teniendo en cuenta que otra vez repitió la estrategia del miércoles, permitiendo el pago de importaciones de las empresas contra ingreso simultáneo de exportaciones (/según fuentes de mercado). Las reservas subieron a USD 31.266 M.

Noticias Sectoriales

Peugeot-Citroën contratará operarios para cubrir el receso vacacional en El Palomar

La automotriz Peugeot-Citroën contratará a más de 50 operarios a su planta de la localidad bonaerense de El Palomar, mediante la internalización de algunos trabajos que hasta el momento son realizados por terceros, tras el receso vacacional en el que ingresará el lunes la terminal. El director de Relaciones Externas y Comunicación de PSA Peugeot-Citroën, Rodrigo Pérez Graziano, dijo que en la compañía no sólo no hay despidos ni retiros voluntarios en vigencia, sino que se están cubriendo nuevos puestos de trabajo. Los nuevos puestos a cubrir en la planta se efectivizarán tras el receso de vacaciones que la planta de El Palomar tendrá del 9 de febrero al 2 de marzo, y que alcanzará a los 3.500 operarios de PSA.

Huawei y su presencia en Argentina

Durante la presencia de la comitiva argentina, los principales ejecutivos de Huawei se reunieron con los ministros de Economía, Axel Kicillof, y de Planificación Federal, Julio De Vido y con el secretario de Comunicaciones, Norberto Berner. La firma china destacó las conversaciones sobre la tendencia futura, los desafíos y la estrategia de la industria de telecomunicaciones mantenidas.

Laboratorio Bernabó invertirá ARS 400 M para la construcción de nueva planta

La compañía nacional Laboratorios Bernabó anunció que sigue adelante con su plan de desarrollo de una nueva fábrica de medicamentos. En un encuentro entre la ministra de Industria, Débora Giorgi, y la titular de la compañía farmacéutica, Mónica Breitman, se dio detalles de los avances de la construcción de su nueva planta en la localidad bonaerense de Tortuguitas, a partir de una inversión de ARS 400 M.