



GLOBAL: Mercados en alza luego de histórica derrota del gobierno británico por acuerdo del Brexit

Los futuros de acciones de EE.UU. operaban en alza. Los inversores reaccionan al voto adverso del Brexit, mientras esperan la publicación de los balances de importantes entidades financieras.

La encuesta manufacturera NY de enero registró una fuerte caída respecto al dato anterior. Hoy se espera una leve desaceleración en los índices de precios de exportaciones e importaciones. La Fed publicará su libro Beige.

BlackRock (BLK) publicó ganancias e ingresos menores a lo esperado. La acción caía 0,8% en el pre-market. US Bancorp (USB), Charles Schwab (SCHW), PNC Financial (PNC), Bank of America (BAC) y Goldman Sachs (GS) publicarán sus balances antes de la apertura del mercado. CSX Corp (CSX) y Kinder Morgan (KMI) lo harán al finalizar la jornada.

Las principales bolsas de Europa subían tras la votación en contra del acuerdo del Brexit.

La propuesta presentada por Theresa May no fue aprobada por un margen de 230 votos, siendo ésta la peor derrota para cualquier gobierno en la historia política británica. May, enfrenta hoy un nuevo voto de no confianza a las 19 horas de Londres (impulsado por el líder opositor, Jeremy Corbyn). Además, comentó que el 21 de enero se hará una declaración en el Parlamento donde presentarán un plan alternativo para el acuerdo de retiro de la UE.

Si el Primer Ministro no logra superar el voto de no confianza de hoy, se deberá llamar a elecciones generales. La situación actual ha aumentado la incertidumbre en la Región, ya que ahora existe la posibilidad de una salida abrupta de la UE, un retraso de la fecha pactada del Brexit o incluso la no salida del bloque.

La revisión final de la inflación de Alemania no mostró cambios en diciembre. En el Reino Unido, el índice de precios al consumidor sufrió una leve desaceleración respecto al mes anterior.

Los mercados asiáticos cerraron dispares, a pesar de las subas registradas en EE.UU., ya que la atención se centró en las noticias provenientes del Reino Unido.

Las órdenes de máquinas centrales de Japón detuvieron su crecimiento en noviembre. El índice industrial terciario sufrió una contracción menor a la esperada.

El dólar (índice DXY) se mostraba estable (con sesgo bajista), mientras el foco de atención se centra en la libra esterlina ante las dificultades políticas en el Reino Unido.

El yen caía -0,08% ante una recuperación del apetito por el riesgo. No obstante, la incertidumbre política en el Reino Unido y el shutdown de EE.UU. pueden darle soporte a la demanda de activos de cobertura.

La libra esterlina operaba estable a pesar que la propuesta para el Brexit sufriera la peor derrota parlamentaria de la historia británica reciente.

El petróleo WTI caía -0,40%, presionado por las preocupaciones ante una posible desaceleración económica global.

El oro cotizaba estable, sostenido por las expectativas de una pausa en las subas de la tasa de referencia de la Fed. También agrega soporte el rechazo parlamentario del acuerdo por el Brexit.

La soja subía +0,50% desde sus valores mínimos en dos semanas ante la falta de definiciones respecto a los acuerdos comerciales bilaterales entre EE.UU. y China.

Los rendimientos de Treasuries de EE.UU. subían ante una mayor demanda de activos de riesgo locales. Los inversores aguardan definiciones respecto al Brexit. El retorno a 10 años se ubicaba en 2,7390%.

Los retornos de Europa mostraban subas, en línea con los Treasuries de EE.UU. En el Reino Unido, los inversores aguardan definiciones respecto a un "plan B" para el Brexit y el voto de no confianza a May.

SNAP (SNAP): Sus acciones caían 8,3% en el pre-market, después de informar que su CFO, Tim Stone, renunciará para buscar otras oportunidades. Stone se unió a la compañía en mayo. Snap también comunicó que espera que los resultados del 4ºT18 estén cerca del extremo superior de su guidance.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares siguen recuperándose en el exterior

En un mejor clima externo, y con un tipo de cambio que subió ligeramente por la intervención del BCRA, los bonos nominados en dólares que operan en el exterior cerraron con nuevas alzas el martes, continuando con la recuperación que empezaron a mostrar a partir de comienzos de 2019.

Así, el rendimiento del bono de referencia a 10 años de Argentina (el A2E8) cayó casi 5 bps a 9,53% y siguió alejándose del promedio de los últimos tres meses.

En este sentido, el riesgo país medido por el EMBI+Argentina apenas se redujo 2 unidades a 695 puntos básicos.

En la BCBA, los principales títulos públicos en dólares que cotizan en pesos, cerraron también con ganancias, en parte impulsados por el alza del tipo de cambio mayorista y por los soberanos en moneda extranjera.

El Banco Central subastó Letras de Liquidez (Leliq) a 7 días por un monto de ARS 211.631 M, a una tasa de corte promedio de 57,61% (19 puntos básicos menos respecto al día previo).

Juez de Nueva York ordena a Argentina responder demanda de Aurelius Capital antes del 18 de marzo de 2019.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval ayer bajó y acumula una caída de 1,7% en las últimas tres ruedas

En una rueda de elevada volatilidad y de poco volumen de negocios, el mercado doméstico de acciones mostró su tercera baja consecutiva al perder 0,6% respecto al lunes, a pesar que los mercados externos se mostraron al alza.

De esta forma, el índice S&P Merval cerró en los 33.562,54 puntos y acumula una pérdida de 1,7% en las últimas tres ruedas.

El volumen operado en acciones en la BCBA ayer alcanzó los ARS 554,6 M, manteniéndose por debajo del promedio de la última semana. En Cedears se negociaron ARS 6 M.

Las principales bajas se observaron en las acciones de: Ternium Argentina (TXAR), Sociedad Comercial del Plata (COME), Cablevisión Holding (CVH), Edenor (EDN) y Grupo Supervielle (SUPV), entre las más importantes.

Sin embargo, cerraron en alza: Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA), Transportadora de Gas del Sur (TGSU2), Mirgor (MIRG) y Grupo Financiero Valores (VALO), entre otras.

Molinos Río De La Plata (MOLI) -del Grupo Pérez Companc- anunció que compró la tradicional fábrica de pastas y tapas de empanadas La Salteña a general Mills. Con la compra de La Salteña, Pérez Companc no solo se queda con sus principales marcas, sino también con sus activos que incluyen una fábrica en la localidad bonaerense de Burzaco que emplea en forma directa a 500 personas y está dotada de tecnología de punta para exportar.

NOTICIAS MACROECONÓMICAS

Inflación minorista subió 2,6% MoM en diciembre y 47,6% en 2018

Según el INDEC, la inflación de diciembre se incrementó 2,6% MoM (el mercado esperaba 2,68%), desacelerando su ritmo de suba por tercer mes consecutivo desde el pico que marcó en septiembre de +6,5% MoM. Así, en 2018 terminó acumulando un aumento de 47,6%, registrando el valor más alto en 27 años. Las mayores subas durante el año pasado se observaron en Transporte (+66,8%), Alimentos y Bebidas no alcohólicas (+51,2%), y Equipamiento y Mantenimiento para el hogar (+50%), entre otras.

2023 sería el año de alcance de metas en reducción de pobreza

Según la CEPAL, 2023 será el año en el que se alcanzarían las metas de reducción de la pobreza en Argentina de mantenerse un desempeño similar al histórico en materia de crecimiento y reducción de la desigualdad. De todos modos, agregó que en 2017 el 30,2% de la población vivía en pobreza y 10,2% en pobreza extrema. Asimismo, el organismo informó que en 2018 la pobreza bajaría a 29,6% de la población, mientras que la tasa de pobreza extrema se mantendría en 10,2%.

Ford y Volkswagen anuncian alianza

Ford y Volkswagen (VW) anunciarían la creación de una alianza para producir vehículos comerciales y camionetas pickup para mercados globales. La alianza les permitirá ahorrar costos de desarrollo, posibilitar una integración regional y local e investigar la colaboración en vehículos autónomos, servicios de movilidad y vehículos eléctricos. El primer proyecto común será el desarrollo de una pickup mediana para el mercado global a partir de 2022.

Caída de 70% de turistas argentinos en Brasil

Según informó la Policía Federal de Brasil, en los primeros días del año cayó casi un 70% el número de argentinos que pasaron por la frontera que visitan las playas del estado de Santa Catarina. En ese sentido, se confirman la decisión de la mayoría de los turistas argentinos de veranear este año dentro del país, luego de la fuerte suba del dólar que alejó las preferencias por las playas vecinas.

Tipo de cambio

En un contexto en el que el BCRA compró otros USD 50 M en el mercado cambiario a un precio promedio de ARS 37,0368, el dólar minorista avanzó 14 centavos el martes para ubicarse en los ARS 38,20 (para la punta vendedora). En línea se movió el tipo de cambio mayorista, que subió 10 centavos ayer y terminó en ARS 37,10 (vendedor), después de testear un máximo intradiario de ARS 37,30, en una jornada de elevada volatilidad. En este sentido, la divisa se mantiene aún por debajo de la zona de libre flotación, a pesar que el BCRA en cuatro subastas consecutivas entre el jueves y ayer garantizó un total de USD 160 M.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales el martes cerraron en USD 66.015 M, incrementándose USD 54 M en relación al lunes.

Este informe fue confeccionado sólo con propósitos informativos y su intención no es la de recomendar la compra o venta de algún título o bien. Contiene información disponible en el mercado y dichas fuentes se presumen confiables. Sin embargo, no podemos garantizar la integridad o exactitud de las mismas. Todas las opiniones y estimaciones reflejan el juicio actual del autor a la fecha del informe, y su contenido puede ser objeto de cambios sin previo aviso. El valor de una inversión ha de variar como resultado de los cambios en el mercado. La información contenida en este informe no es una predicción de resultados, ni asegura alguno. En la medida en que la información obtenida del informe pueda considerarse como recomendación, dicha información es impersonal y no está adaptada a las necesidades de inversión de ninguna persona específica. Por lo tanto, no refleja todos los riesgos u otros temas relevantes relacionados a las inversiones en los activos mencionados. Antes de realizar una inversión, los interesados deben asegurarse que comprenden las condiciones y cualquier riesgo asociado. Recomendamos que se asesore con un profesional. Research for Traders no recibe ninguna remuneración a consecuencia de las operaciones realizadas sobre activos mencionados en el informe. Se encuentra prohibido reenviar este mail con sus contenidos y/o adjuntos dado que es información privada para aquellos a los cuales se les ha remitido. Por lo tanto, no podrá ser reproducido ni total ni parcialmente sin previa autorización de Research for Traders.