Finanzas y mercados 26.10.15 | 10:06

El pre mercado de Wall Street festeja el ballotage argentino: ADR's locales trepan hasta más del 12%

Finanzas y mercados
Las acciones del banco Francés y banco Macro sumaban 5,06% y 4,72%, desde los 17% y 14% respectivamente que ganaban en el inicio. El Galicia trepa un 2,80% e YPF un 3,13%. Esto anticipa el rally alcistas que se espera en la Bolsa local, tal como anticipó El CRONISTA en su edición de papel de hoy.

Las acciones argentinas que cotizan en Nueva York suben muy fuerte gracias a la posibilidad de ballottage que abrió ayer el proceso electoral. En el pre mercado, los ADRs del Banco Francés alcazan el 5,06%, luego de sumar más de 17% en el arranque, el Banco Macro casi 5%, YPF sumaba un 3,13%, Grupo Galicia, otro 2,80%.

El ballottage y la buena elección que hizo el candidato de Cambiemos, Mauricio Macri, da buenos bríos al mercado, que lo ve con buenos ojos. En su edición de hoy, El Cronista anticipaba euforia en la Bolsa, y la baja del blue que achicará la brecha.

Especialistas y analistas anticipan un rally de bonos y acciones para las próximas jornadas.

- Alejo Costa, jefe de Estrategia de Puente, apunta que puede haber un rally de dólar linked y de los bonos actualizados por CER. Maximiliano Castillo, director de ACM, también prevé un rally de bonos y acciones.

- Gastón Rossi, ex viceministro de Economía y titular de LCG, es otro de los que espera un rebote en las cotizaciones de acciones y títulos públicos y, probablemente, un achicamiento de la brecha cambiaria: 'Paradójicamente, las promesas que realizó Macri en términos de rebaja de retenciones y remoción inmediata del cepo cambiario implicarían una mayor ralentización en el ritmo de liquidación de la soja existente, agravando la dinámica de las reservas en el cortísimo plazo'.

- Rafael Di Giorno, director de Proficio, apuesta a que se van a disparar los cupones PBI, las eléctricas y los bancos, mientras los bonos tendrán subas moderadas: 'Recordemos que el Merval llegó a estar 30% arriba de los valores actuales cuando el mercado apostaba a un candidato market friendly. Además, es probable que se mantenga el ritmo de depreciación del oficial hasta la segunda vuelta'.

De todos modos, hay quienes entienden que el mercado podría sobrerreaccionar votando en favor de su candidato en la Bolsa, con una fuerte suba de acciones. ‘Será algo así como encender bengalas de festejo, ya que en lo estructural nada va a cambiar en los primeros días‘, observa Alejandro Banzas, economista jefe de Reporte Económico.

- Mauro Mazza, analista de Puerto Finanzas, asegura que el sector bancario tendrá un impulso muy fuerte: ‘Ahí no será momento de entrar porque hay bancos con intenciones de desarmar. Ese shock se termina a medida que entremos en noviembre y a la espera de encuestas. El sector bancario será el más sensible a las elecciones‘.

A su juicio, todo lo que ocurra el próximo mes será oportunidad para desarmar renta variable Argentina, ‘porque la devaluación que hará sí o sí Macri o Scioli impactará en todas las empresas patrimonialmente. De un ajuste de la renta variable para el verano no escapamos. Las oportunidades estarán principalmente en donde Argentina necesita hacer cosas rápidas para que el FMI venga al rescate, y eso es inflación; por lo tanto, deuda ajustada por CER‘.

Justamente, los bonos PAR y CuasiPar es lo que recomienda un informe de un banco suizo. Se inclina por deuda ajustadapor inflación porque será un requerimiento para lograr préstamos del FMI, que los bancos esperan para mitad del 2016.