

RESUMEN DE LA SEMANA

31/10/2025

Luego del resultado electoral, las expectativas cambiaron de manera rotunda hacia un escenario más constructivo. Los mercados reaccionaron con euforia al contundente triunfo del oficialismo: los bonos globales llegaron a subir hasta 20% en Nueva York, la curva soberana comprimió rendimientos hasta ubicarse en torno al 11% de rendimiento anual y el riesgo país descendió hacia la zona de 650 puntos básicos. En renta variable, el S&P Merval medido en dólares registró la mayor suba semanal en más de tres décadas, reflejando el brusco giro en el sentimiento inversor.

En el frente local, las tasas en pesos comprimieron con fuerza luego de que el Tesoro liberara aproximadamente \$5 billones, lo que alivió las condiciones de liquidez en el sistema y podría contribuir a una recuperación más fluida de la actividad en los próximos meses. En paralelo, el tipo de cambio mostró estabilidad: tras una baja inicial el lunes, el dólar se mantuvo en un rango acotado entre \$1430 y \$1460 durante toda la semana, con menor demanda de cobertura.

En el plano internacional, la Reserva Federal redujo en 25 puntos básicos la tasa de referencia en Estados Unidos y anunció que comenzará a reinvertir los vencimientos de sus tenencias de bonos largos en instrumentos de menor duration. La señal de tasas fue interpretada como un paso hacia una postura monetaria más expansiva, buscando sostener la actividad sin descuidar la dinámica inflacionaria.

Los principales índices de Wall Street atravesaron la semana con tono positivo. El Nasdaq avanzaba +1.94% al cierre, el S&P 500 mostró un desempeño más neutral (+0,71%) y el Dow Jones acompañó con subas más acotadas, en un contexto donde los inversores procesan el giro de la Fed y monitorean señales de desaceleración inflacionaria sin riesgos inmediatos de recesión.

INFORME DEL MERCADO

31/10/2025



Renta Variable

Lo MEJOR de esta semana

1er Puesto	2do Puesto	3er Puesto	4to Puesto	5to Puesto
SUPV	COME	TGNO4	EDN	GGAL
77,24%	73,51%	71,48%	65,84%	59,37%

Lo PEOR de esta semana

1er Puesto	2do Puesto	3er Puesto	4to Puesto	5to Puesto
ALUA	TXAR	CRES	YPFD	PAMP
22,93%	23,66%	27,61%	29,14%	31,51%

DOLAR MEP

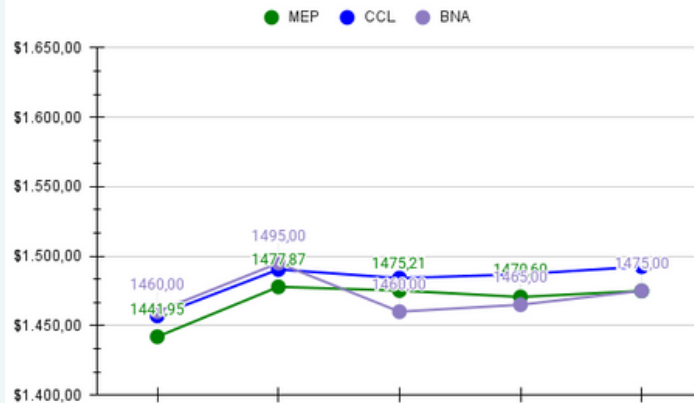
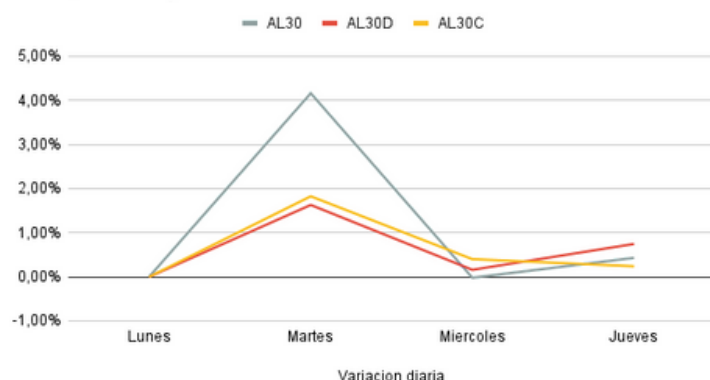
Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes
1441,95	1477,87	1475,21	1470,60	1474,92
0,00%	2,49%	-0,18%	-0,31%	0,29%

Principales CEDEARs

Ganadores de la Semana				Perdedores de la Semana			
Ticker	% Semanal	% Mensual	% YTD	Ticker	% Semanal	% Mensual	% YTD
VIST	16,86%	38,87%	13,36%	MO	-16,30%	-15,30%	37,50%
TEN	6,65%	7,85%	33,95%	META	-15,45%	-10,15%	38,62%
FSLR	6,35%	14,10%	90,66%	BA	-12,67%	-7,96%	44,28%
NVDA	4,85%	6,87%	85,47%	SBUX	-9,36%	-7,55%	13,63%
AMZN	4,50%	9,80%	40,00%	HMY	-8,89%	-10,21%	157,93%
BIOX	4,28%	47,62%	-57,92%	F	-8,73%	3,08%	68,61%
GOOGL	3,92%	13,39%	85,13%	WMT	-8,64%	-2,31%	41,39%
MELI	3,26%	5,35%	71,66%	AAL	-8,51%	11,76%	-6,11%
QCOM	3,07%	35,20%	48,34%	ADBE	-7,54%	-3,16%	-3,12%

Tipos de Cambio y AL30

AL30, AL30D y AL30C



Seguinos en nuestras redes para enterarte de todas las novedades!