

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con leves subas, tras posible aumento de impuestos de Biden

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana con leves subas (S&P 500 +0,2%, Dow Jones +0,1%, Nasdaq +0,2%), después de que las preocupaciones sobre un posible aumento del impuesto a las ganancias de capital por parte de la Casa Blanca provocaron un *sell off* que ahora busca moderarse.

Biden estaría planeando un aumento del impuesto a las ganancias de capital hasta el 39,6% para los estadounidenses que ganan USD 1 M o más, frente al 20% actual para financiar la educación y la salud infantil. No obstante, el Congreso buscará negociar un incremento menor de la alícuota.

Cayeron las peticiones de subsidios por desempleo y las ventas de viviendas usadas en marzo. Aumentarían las ventas de viviendas nuevas y los índices PMI Markit composite, manufacturero y servicios de abril.

Las principales bolsas de Europa operan con caídas, mientras las acciones mundiales buscan definir una tendencia al cierre de la semana, y los inversores monitorean la publicación de datos económicos y ganancias corporativas.

Los operadores en Europa analizan los informes de resultados del primer trimestre de la región presentados hoy, entre ellos Air Liquide, Schaeffler y LafargeHolcim.

Mejoraron las ventas minoristas del Reino Unido en marzo. Los índices PMI Markit composite, manufacturero y servicios de Alemania y la eurozona se mantuvieron estables en abril (datos preliminares).

Los mercados en Asia cerraron dispares. Los mercados de Japón cerraron con caídas, al tiempo que el índice de Hong Kong lideró las ganancias en la región. La posibilidad de que Biden aumente el impuesto a las ganancias de capital arrastró a las bolsas en EE.UU., afectando al sentimiento de los inversores.

Los inversores monitorean la situación del coronavirus en India a medida que los casos continúan aumentando, con más de 332.000 nuevas infecciones diarias registradas hoy.

La inflación de marzo y los índices PMI Markit manufacturero y servicios de Japón en abril (datos preliminares) no mostraron variaciones significativas.

El dólar (índice DXY) opera en baja, mientras los operadores observan los próximos movimientos de los principales bancos centrales antes de la reunión de política monetaria de la Fed para la próxima semana.

El euro registra un avance tras las fuertes caídas previas, después de que el BCE desestimara una reducción de las compras de bonos, a pesar de la mejora de las perspectivas económicas.

La libra esterlina muestra un incremento, mientras aumentan las tasas de vacunación contra el coronavirus y mejoran las perspectivas económicas por el relajamiento de las restricciones sociales en el Reino Unido.

El petróleo WTI opera con leves subas, debido a la esperanza de una recuperación de la demanda de combustible en EE.UU. y Europa a medida que se alivien los cierres, pero preocupa la segunda ola de Covid-19 en India.

El oro sube, ya que un dólar estadounidense débil y los rendimientos más bajos de los US Treasuries llevaron al metal a registrar su tercera ganancia semanal consecutiva.

La soja registra un retroceso tras alcanzar máximos de 7 años, mientras la sólida demanda de China y los menores niveles de producción de Brasil por la sequía continúan dándole impulso a la oleaginosa.

Los rendimientos de los Treasuries estadounidenses se mantienen estables, con la atención de los inversores puesta en la propuesta de un aumento de impuestos sobre las ganancias de capital del presidente Biden.

Los rendimientos de los bonos europeos se muestran sin variaciones significativas, en línea con los US Treasuries.

CORPORATIVAS

APPLE (AAPL)

Ha reiterado que no tiene previsto fusionar el iPad y el Mac a corto plazo, a pesar de haber incluido su chip M1 de fabricación interna en los últimos modelos del iPad Pro.

TESLA (TSLA):

Pete Buttigieg, secretario de Transporte de Estados Unidos, ha afirmado que los investigadores federales aún están recopilando información en relación a la investigación del accidente mortal que causó un vehículo de Tesla en Texas la semana pasada.

LATAM

MÉXICO: La inflación interanual se aceleró durante la primera mitad de abril a su mayor nivel en más de tres años y con ello duplicó el objetivo permanente del banco central, impulsada principalmente por alzas en los precios de los combustibles. El índice de precios al consumidor registró un incremento de un 6,05% a tasa anual, dijo el jueves el instituto de estadística (INEGI), por arriba del 5,84% proyectado.

ARGENTINA

RENTA FIJA:

Tibio rebote de bonos en dólares por compras de oportunidad

Los bonos en dólares cerraron el jueves con ligeras alza en el exterior, en parte por compras de oportunidad en un contexto de elevados rendimientos, y atentos a las negociaciones con el FMI y el Club de París.

Pero de todos modos, las mejoras de los soberanos no es firme debido a las preocupaciones sobre el desarrollo de la economía doméstica en medio de restricciones a la movilidad en una segunda ola de Covid-19.

Los inversores mantienen las dudas a que esta segunda ola de contagios de coronavirus frene el modesto crecimiento que la economía local venía mostrando en los primeros meses de 2021 después de la fuerte caída de 2020 generada por la pandemia.

En este sentido, el riesgo país medido por el EMBI+Argentina cedió 0,9% y se ubicó en los 1583 puntos básicos.

Los títulos públicos en pesos (en especial los atados a la inflación) cerraron en alza, impulsados en gran parte por la elevada cifra de inflación de marzo que genera altas expectativas para los próximos meses. Además, la suba se dio después que el Gobierno captará pesos por encima de lo previsto originalmente, luego de dos licitaciones en las que no logró alcanzar la renovación de lo que necesitaba cubrir.

TARJETA NARANJA colocó ONs clase XLVIII en pesos, simples, no convertibles, a 12 meses de plazo (vencimiento el 26 de abril de 2022), y a tasa Badlar más un margen de corte de 500 bps, por un monto nominal de ARS 5.001 M. Las ofertas alcanzaron los ARS 5.041 M. Estas ONs devengarán intereses en forma trimestral y amortizarán al vencimiento (*bullet*).

LELIQ: El Banco Central captó el jueves un monto nominal adjudicado de ARS 173.748 M, a través de la subasta de Letras de Liquidez (Leliq) a 28 días a una tasa de interés de 38% anual. Los vencimientos eran de ARS 193.972 M.

RENTA VARIABLE:

El S&P Merval perdió 1% (en línea con la tendencia de las bolsas mundiales) Indicadores y Noticias locales

El mercado local de acciones finalizó la jornada de ayer en baja, en línea con la caída de las principales bolsas globales, en un marco de incertidumbre inversora frente a la falta de un plan económico en medio de restricciones a la circulación por el fuerte aumento de contagios de Covid-19.

De esta manera, el índice S&P Merval de Bolsas perdió el jueves 1% y cerró en los 47.122,62 puntos, valore cercano al mínimo intradiario. El volumen operado en acciones en BYMA alcanzó los ARS 593,5 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 2.029, 8 M.

Las acciones más perjudicadas fueron las de: BBVA Banco Francés (BBAR) -2,4%, Holcim Argentina (HARG) -2,3%, y Banco Macro (BMA) -1,9%, entre las más importantes. En tanto, terminaron en alza las acciones de: Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +3,1%, Transener (TRAN) +2,9%, y Sociedad Comercial del Plata (COME) +1,7%, entre otras.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs finalizaron ayer con mayoría de bajas. Vista Oil & Gas (VIST) fue la acción que más cayó, al perder 4,6%, seguida por BBVA Banco Francés (BBAR) -3%, YPF (YPF) -2,6%, Adecoagro (AGRO) -2,5%, y Tenaris (TS) -2%, entre otras.

Sólo cerraron en alza: IRSA Propiedades Comerciales (IRCP) +2,3%, Despegar (DESP) +2%, Grupo Supervielle (SUPV) +0,6%, e IRSA (IRS) +0,3%.

Indicadores y Noticias locales

La actividad económica se contrajo -2,6% YoY en febrero

El EMAE registró en febrero una caída de -2,6% YoY, así como una contracción de -1,0% MoM. De esta manera, en el primer bimestre del año, el EMAE muestra una caída de 2,4% YoY. Con relación a igual período de 2020, se registraron aumentos en seis de los quince sectores que conforman el EMAE. Los tres sectores de mayor crecimiento en febrero fueron Construcción (+11,7% YoY), Intermediación financiera (+3,5% YoY) y Comercio mayorista, minorista y reparaciones (+3,4% YoY). En cambio, Hoteles y restaurantes (-38,2% YoY), Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales (-17,7% YoY) y Transporte y comunicaciones (-15,6% YoY) fueron los que, en conjunto con Pesca (-16,7% YoY), más disminuyeron en el segundo mes de 2021.

La balanza comercial registró un superávit de USD 400 M en marzo (INDEC)

Según el INDEC, la balanza comercial registró en marzo un superávit de USD 400 M. En total la balanza comercial alcanzó los USD 11.040 M, compuesto por un 51,8% correspondiente a las exportaciones y 48,2% por las importaciones. Este superávit se debió a un incremento de las importaciones de +68,7% YoY a USD 5.320 M, mientras que las exportaciones se incrementaron +30,5% YoY a USD 5.720 M.

Canasta Básica Total y Alimentaria aumentaron 45,0% y 48,0% en marzo

La Canasta Básica Total (CBT) registró en marzo un aumento de 5,0% MoM y 45,0% YoY, de acuerdo a datos del INDEC. Así, el ingreso necesario de una familia tipo para no ser considerada pobre se ubicó en ARS 60.874. En tanto, la Canasta Básica Alimentaria (CBA) registró un incremento de +4,5% MoM al tiempo que registró una suba de 48,0% YoY, es decir, una familia para no ser considerada indigente debe tener unos ingresos de ARS 25.685 mensuales.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron USD 13 M y finalizaron USD 40.220 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) registró su primera baja diaria desde el 25 de marzo, al ceder ayer 0,8% (ARS 1,19) y ubicarse en ARS 152,01, y dejando un spread con la divisa que opera en el MULC de 63,3%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) cerró estable en ARS 145,50, marcando una brecha con la cotización del mayorista de 56,3%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista subió seis centavos a ARS 93,09 (vendedor), en una rueda en la que el BCRA terminó comprando USD 70 M y ya acumula en lo que va de la semana adquisiciones por USD 340 M, mientras que en abril acumula compras por USD 1.230 M.

La información provista en el presente informe no debe interpretarse como un asesoramiento, recomendación o sugerencia para realizar operaciones de Bolsa o cualquier otra inversión o negocio, ni en aspectos legales o impositivos. La BCBA no se responsabiliza por la interpretación que se hiciere de lo expuesto en este informe, ni por su uso indebido, ni por perjuicios reales -directos o indirectos- o supuestos, invocados por quienes tomaren u omitieren decisiones habiendo consultado el informe ni por equivocaciones, errores u omisiones en la información suministrada.