

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan estables, después de que el S&P 500 cerrara en niveles récord

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana estables (S&P 500 +0,1%, Dow Jones sin cambios, Nasdaq +0,1%), después de que el índice S&P 500 cerrara en niveles récord. La Fed inicia su reunión de política monetaria de dos días. No se espera que tome medidas ni reduzca su compra de bonos, sino que ratifique su política para permitir que la inflación se acelere.

Las empresas tecnológicas que presentarán resultados hoy son Microsoft, AMD y Alphabet al cierre de la jornada. Mañana lo harán Apple y Facebook. Hasta ahora, con aproximadamente un tercio de las compañías del S&P 500 que han informado resultados, el 84% han obtenido una sorpresa positiva en las ganancias.

Aumentaron levemente los pedidos de bienes duraderos en marzo. Se espera un incremento en la confianza del consumidor del Conference Board en abril.

Las principales bolsas de Europa operan en baja, a medida que los inversores esperan novedades de la reunión de la Fed y la presentación de ganancias corporativas. Los inversores asimilan las últimas cifras de HSBC, el mayor prestamista de la región por activos, que reportó ganancias antes de impuestos en el primer trimestre que superaron las estimaciones, aunque sus ingresos bajaron.

Los operadores analizan los informes de resultados del primer trimestre de la región presentados hoy, entre ellos BP, UBS, ABB, Schneider Electric, Novartis y Whitbread.

Los mercados en Asia cerraron dispares. Los operadores continúan monitoreando la situación del coronavirus en India a medida que los casos continúan aumentando, llevado a su sistema de atención médica al borde del colapso.

Varias regiones en Japón, incluidas Tokio y Osaka, se colocaron recientemente bajo un nuevo estado de emergencia para frenar la propagación de infecciones por coronavirus. El banco central japonés también revisó a la baja su pronóstico de inflación subyacente en el año fiscal 2021 a 0,1% desde el 0,5% proyectado en enero.

El BoJ mantuvo sin cambios su tasa de interés de referencia. Aumentarían las ventas minoristas en marzo.

El dólar (índice DXY) opera con sesgo alcista, luego de caer a un mínimo de 2 meses, afectado por los bajos rendimientos de los bonos del Tesoro antes de la reunión de política monetaria de la Fed de esta semana.

La libra esterlina registra un leve avance, mientras se sostiene el ritmo de vacunación contra el coronavirus y mejoran las perspectivas económicas por el relajamiento de las restricciones sociales en el Reino Unido.

El yen muestra un retroceso, después de que el Banco de Japón mantuvo sin cambios su política monetaria. Los operadores aguardan comentarios de la Fed para definir posiciones en la divisa de cobertura.

El petróleo WTI opera con ganancias, pero se ve presionado por los temores a que los crecientes casos de Covid-19 en India reduzcan la demanda de combustible en el tercer mayor importador de petróleo del mundo.

El oro se mantiene estable, con los operadores manteniéndose a la espera de definiciones de la reunión de la Fed de esta semana. La menor demanda de activos de riesgo (ante los crecientes casos de Covid-19 en Asia) le da soporte.

La soja registra un fuerte avance, alcanzando máximos de 8 años, impulsada por la sólida demanda de China y la menor producción de Brasil y EE.UU. por la sequía.

Los rendimientos de los Treasuries estadounidenses muestran un sesgo alcista, con la atención de los inversores puesta en la reunión de política monetaria de la Fed de esta semana.

Los rendimientos de los bonos europeos no muestran variaciones significativas.

CORPORATIVAS

TESLA (TSLA)

Reportó ingresos trimestrales de 10.390 millones de dólares y un EBITDA de 1.840 millones, superando los hitos que desencadenan la adjudicación del quinto y sexto de los 12 tramos de opciones otorgadas a Musk en su paquete de pago de 2018 para comprar acciones de Tesla con descuento. El fabricante de automóviles eléctricos superó las expectativas de Wall Street en cuanto a ingresos y beneficios del primer trimestre, impulsado por entregas récord, una sólida demanda de China y ventas a crédito medioambiental.

TIKTOK

Planea permitir a los investigadores y responsables políticos europeos ver cómo sus equipos moderan el contenido, cómo funciona su sistema de recomendaciones y cómo maneja los datos, en un intento por responder a las preocupaciones sobre la privacidad y la seguridad de sus jóvenes usuarios.

LATAM

BRASIL: La entrada del país en el club de naciones ricas de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos podría impulsar el crecimiento económico per cápita en un 0,4% anual, según un estudio publicado por el grupo de investigación Ipea, dirigido por el gobierno.

MÉXICO: La actividad económica volvió a registrar una caída durante el segundo mes del año, cuando aún varios estados continuaban en Semáforo Rojo ante las condiciones epidemiológicas por el Covid-19. De acuerdo con el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (Inegi), en febrero el Indicador Global de la Actividad Económica -que da un seguimiento mensual a la economía mexicana- mostró una contracción mensual de -0,3%, con cifras desestacionalizadas.

ARGENTINA

RENTA FIJA:

El Gobierno licitará mañana Ledes, Lepase y Lecer por ARS 110 Bn

El Ministerio de Economía licitará el miércoles Ledes, Lepase y Lecer por un monto de hasta ARS 110.000 M, ampliables hasta el monto máximo a emitir.

Se trata de la reapertura de la emisión de la Letra del Tesoro en pesos a descuento (Lede), con vencimiento el 30 de junio de 2021 (S30J1), sin precio mínimo, por un monto nominal de hasta ARS 20.000 M. Se reabre la emisión de la Letra en pesos a tasa variable más 2,25% (Lepase), con vencimiento el 30 de junio de 2021 (SJ301), sin precio mínimo y por un monto nominal de hasta ARS 20.000 M. Se reabre la emisión de la Letra en pesos a descuento (Lede), con vencimiento el 29 de octubre de 2021 (S29O1), a un precio de ARS 831,12 por cada lámina de 1.000 nominales, por un monto de hasta ARS 30.000 M. Se reabre la emisión de la Letra en pesos a tasa variable más

2,75% (Lepase), con vencimiento el 29 de octubre de 2021 (SO291), a un precio de ARS 1.004,66 por cada 1.000 nominales, por un monto de hasta ARS 30.000 M. Por último, se reabre la Letra en pesos ajustadas por CER a descuento (Lecer), con vencimiento el 18 de abril de 2022 (X18A2), sin precio mínimo, por un monto de hasta ARS 10.000 M.

La recepción de ofertas comenzará a las 10 horas y finalizará a las 15 horas del miércoles 28 de abril de 2021 (T). La liquidación de las ofertas se efectuará el día viernes 30 de abril de 2021 (T+2).

Los bonos en dólares se mostraron el lunes con ganancias, extendiendo la tendencia alcista de la semana pasada por compras de oportunidad ante los bajos precios y los altos rendimientos, y a la espera de novedades sobre las negociaciones con el FMI y el Club de París.

A pesar de esto, las dudas sobre la evolución de la economía doméstica en medio de restricciones a la movilidad para frenar el aumento de los casos de Covid-19, siguen generando incertidumbre en el mercado.

En este contexto, el riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo ayer 17 unidades (-1,1%), hasta los 1561 puntos básicos, mostrando así el valor más bajo desde el 23 de marzo pasado.

Los soberanos en pesos cerraron con ligeras bajas, ajustando los precios después de las subas de las últimas dos semanas ante las elevadas expectativas de inflación para los próximos meses. Según el índice de bonos del IAMC, los títulos de corta duration bajaron apenas 0,04% en promedio, mientras que los más largos mostraron caídas de hasta 0,3% en promedio.

Después de extender una vez (hasta el 7 de mayo próximo) la fecha de aceptación de la oferta de canje para reestructurar su deuda por USD 7.148 M,

RENTA VARIABLE:

Impulsado en parte por la suba del CCL, el S&P Merval avanzó ayer 1,2%

El mercado local de acciones inició la jornada del lunes en alza, en parte sostenido por la suba del dólar implícito, y en línea con la mayoría de las bolsas globales. En este sentido, el índice S&P Merval cerró en los 47.931,27 puntos, avanzando 1,2% respecto al viernes anterior, y después de registrar un máximo valor intradiario de 48.216 puntos.

El volumen operado en acciones en BYMA alcanzó los ARS 695,2 M, ligeramente por encima del promedio diario de la semana pasada. Mientras que en Cedears se negociaron ARS 1.399,8 M, 19% menos respecto al promedio diario de la semana pasada.

Las acciones que mejor performance tuvieron ayer fueron las de: Grupo Financiero Galicia (GALI) +4,3%, Transener (TRAN) +3,7% y Cresud (CRES) +3,6%, entre otras.

Sin embargo, terminaron en baja: Pampa Energía (PAMP) -1,5%, Mirgor (MIRG) -1,1%, y Ternium Argentina (TXAR) -0,7%, entre las más importantes.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs cerraron con mayoría de alzas. Sobresalieron las acciones de Corporación América (CAAP) +7,7%, Tenaris (TS) +3,7%, Adecoagro (AGRO) +3,5%, Cresud (CRESY) +3,3%, Grupo Financiero Galicia (GALI) +2,9%, y Ternium (TX) +2,8%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

Cayeron ventas en supermercados y en shoppings durante febrero

Según el INDEC, el consumo en supermercados registró una caída de -5,8% YoY en febrero de 2021, mientras que en los centros de compra se registró una contracción de -33,3% YoY (ambos registros a precios constantes). Las ventas en los centros de compra alcanzaron en febrero un total de ARS 16.731,8 M medidos a precios corrientes, mientras que en supermercados sumaron un total de ARS 92.966 M.

Inflación de la Canasta de Ejecutivo se incrementó 40,1% en marzo

Según la UCEMA, la inflación en la Canasta del Profesional Ejecutivo (CPE) fue de 3,9% en marzo de 2021 y registró una suba de 40,1% YoY. En el primer trimestre del año la CPE aumentó 12,2% lo que equivale a 58,7% anualizado. El costo de la CPE en dólares registró una suba de 3,9% contra febrero y se ubicó en USD 2.551. En relación con marzo de 2020, la CPE en dólares cayó 18,3%.

BCRA suspendió a Vicentin para exportar y operar en mercado de cambios

El BCRA decidió suspender a la agroexportadora Vicentin para operar en el mercado de cambios y realizar pagos al exterior, luego que comprobara que mantiene pendiente de liquidación cerca de USD 140 M en operaciones vencidas desde octubre de 2019. Se trata de operaciones realizadas antes del actual concurso en el que está la firma porque después no exportó más como tal. El BCRA también instruyó a la AFIP-DGA a no cursar nuevos embarques de mercaderías de Vicentin con destino de exportación hasta que la empresa de cumplimiento con las obligaciones pendientes.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron USD 28 M y se ubicaron en los USD 40.284 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) subió 52 centavos (+0,3%) y se ubicó en los ARS 153,67, dejando un spread con la cotización del mayorista de 64,8%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) aumentó ARS 1,91 (+1,3%) y cerró en los ARS 150,27, marcando una brecha con la divisa que opera en el MULC de 61,1%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista subió 15 centavos en el inicio de la semana y cerró en ARS 93,27 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA compró más de USD 70 M (según fuentes de mercado), acumulando en el mes de abril más de USD 1.400 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.