

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan dispares, tras la presentación de resultados de tecnológicas

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana dispares (S&P 500 sin cambios, Dow Jones -0,2%, Nasdaq -0,2%), ya que los inversores analizan los resultados de las principales tecnológicas y se preparan para el anuncio de política monetaria de la Fed (se espera que defienda su postura dovish). Las empresas tecnológicas que presentan resultados hoy son Apple y Facebook. También reportan Boeing, Ford, Qualcomm, eBay y MGM Resorts.

Por otra parte, el presidente Biden presentará su plan de USD 1,8 Tr en nuevos gastos y créditos fiscales orientados a ayudar a las familias. El nuevo plan fiscal aumentaría la tasa impositiva máxima sobre la renta y sobre las ganancias de capital al 39,6% para los estadounidenses más ricos y para los que ganan más de USD 1 M.

Se incrementó fuertemente la confianza del consumidor del Conference Board en abril. Se conocerá el saldo de la balanza comercial de bienes de marzo y los inventarios de crudo semanales (continuarían aumentando).

Las principales bolsas de Europa operan estables, ya que los mercados globales esperan los comentarios de la Fed. No se espera que la entidad tome ninguna medida adicional, pero los operadores esperan que defienda su política expansiva para permitir que la inflación se acelere.

Los operadores analizan los informes de resultados presentados hoy en la región, entre ellos Deutsche Bank, Sanofi, Dassault Systemes, Santander, Spotify, French Connection, GlaxoSmithKline y Lloyds Banking Group, entre otros.

Cayó el índice Gfk de clima de consumo de Alemania para mayo.

Los mercados en Asia cerraron dispares. Los operadores analizan los datos económicos de Australia y Japón, mientras aguardan definiciones de la Fed para tomar posiciones en activos dolarizados.

Las acciones de Alibaba que cotizan en Hong Kong subieron el miércoles, a pesar de un informe del Wall Street Journal de que China está investigando cómo su fundador, Jack Ma, logró obtener aprobaciones rápidas para la cotización de acciones de Ant Group, subsidiaria de Alibaba, el año pasado.

Aumentaron fuertemente las ventas minoristas de Japón en marzo.

El dólar (índice DXY) opera con leve alza, luego de caer a un mínimo de 2 meses, mientras se aguardan definiciones de la Fed y de Biden que pueden impulsar la demanda de la divisa.

El euro registra un retroceso, como contrapartida de la recuperación del dólar, mientras se espera que los anuncios fiscales en EE.UU. aumenten la divergencia de expectativas inflacionarias entre ambas monedas.

El yen muestra un retroceso, ya que la recuperación económica de Japón se ve obstaculizada por el aumento de casos de Covid-19. El BoJ prevé que la inflación no alcanzará su objetivo clave del 2% hasta principios de 2023.

El petróleo WTI opera con ganancias, debido a que los pronósticos de una recuperación en la demanda mundial de combustibles se vieron atenuados por el aumento en los casos de coronavirus en India.

El oro cae, presionado por un leve aumento en los rendimientos de los US Treasuries y por un dólar más firme antes de la decisión de política monetaria de la Fed.

La soja registra un retroceso, luego de registrar máximos de 8 años, al tiempo que Rusia estaría considerando reducir su impuesto a la exportación de oleaginosas del 30% al 20% a partir del 1 de julio.

Los rendimientos de los Treasuries estadounidenses muestran un sesgo alcista, mientras los inversores se preparan para la decisión de política monetaria de la Fed durante la jornada.

Los rendimientos de los bonos europeos muestran subas, en línea con los US Treasuries.

CORPORATIVAS

SPOTIFY TECHNOLOGY (SPOT)

Superó las estimaciones de Wall Street en cuanto a ingresos y suscripciones de pago en el primer trimestre, ya que la empresa de reproducción de música se lanzó a nuevos mercados y registró un crecimiento de usuarios en países como Estados Unidos e India. Los suscriptores 'premium', que suponen la mayor parte de los ingresos de la empresa, aumentaron un 21%, hasta los 158 millones de suscriptores con respecto al año anterior.

Spotify, que lanzó sus servicios en 86 nuevos países en el trimestre, dijo que el crecimiento en Estados Unidos, México, Rusia e India compensó el crecimiento inferior al esperado en América Latina y Europa.

El servicio de streaming de música de pago más popular del mundo, que ha estado promoviendo su servicio de podcasts, lanzó el martes una plataforma de suscripción de pago para podcasters con el fin de desafiar al servicio similar que ha presentado Apple

DEUTSCHE BANK (DB)

Se disparaba y lideraba el índice alemán DAX, ya que la fortaleza de su banco de inversión ayudó a compensar el impacto de la reestructuración y la pandemia.

LATAM

CHILE: En una presentación del informe de Finanzas Públicas ante una comisión del Senado, el gobierno proyectó que el Producto Interno Bruto (PIB) crecerá un 6% este año, frente al cálculo previo de 5%. El ministro de Hacienda, Rodrigo Cerda, dijo en su exposición que entre los factores que también contribuirán a un mejor desempeño es una esperada recuperación más rápida de la economía mundial y una mayor inversión.

MÉXICO: Exportaciones registraron un crecimiento interanual de 12,2% en marzo. En tanto, las importaciones totalizaron más de USD 46.000 M, lo que implica un alza de 31,4% y su mejor desempeño desde septiembre de 2010, tras un ciclo generalizado de caídas en los últimos 18 meses.

PARAGUAY: Redujo la proyección de crecimiento económico para este año a un 3,5% desde un 4% en diciembre debido al avance de la pandemia y al lento proceso de vacunación contra el COVID-19 en el país, dijo el Banco Central.

ARGENTINA

RENTA FIJA:

Bonos en dólares cerraron en alza. Hoy licitación de Letras del Tesoro en pesos.

Los bonos en dólares cerraron ayer con mayoría de alzas, continuando la moderada senda de la recuperación, en un contexto en el que los inversores aguardan novedades sobre las negociaciones con el FMI y el Club de París. Pero además cayó bien en el mercado la noticia que el Gobierno retomaría el diálogo con el laboratorio Pfizer para adquirir vacunas contra el Covid-19.

En este sentido, el riesgo país medido por el EMBI+Argentina retrocedió 12 unidades (-1,1%) hasta los 1.542 puntos básicos, mostrando así el nivel más bajo desde el 23 de marzo pasado.

De todas maneras, existe una elevada incertidumbre sobre qué nuevas restricciones implementaría el Gobierno en el país en medio de un aumento importante de casos de coronavirus y eso genera muchas dudas sobre el futuro de la economía doméstica.

Por su lado, el Gobierno abonará unos USD 300 M al FMI la próxima semana, correspondientes a un vencimiento de intereses del programa Stand By de 2018 (según la prensa). Este es el segundo pago en 2021, mientras se sigue negociando con el organismo refinanciar la deuda de tal programa. Seguramente los recursos para dicho pago saldrán de las reservas del BCRA.

Los soberanos en pesos terminaron con precios mixtos. Según el índice de bonos del IAMC, los títulos de corta *duration* se mostraron con una ligera suba de 0,1% (en promedio), en tanto los bonos de larga *duration* cayeron 0,1% en promedio.

En la jornada de hoy el Ministerio de Economía licitará Ledes, Lepase y Lecer por un monto de hasta ARS 110.000 M, ampliables hasta el monto máximo a emitir. La recepción de ofertas será de 10 a 15 horas (T). La liquidación de los títulos se efectuará el viernes 30 de abril (T+2).

RENTA VARIABLE:

Ternium Argentina (TXAR) reportó una ganancia por acción de ARS 4,90 en el 1ºT21

TERNIUM ARGENTINA (TXAR) reportó en el 1ºT21 una ganancia neta de ARS 22.138 M (ARS 4,90 por acción), que se compara con la pérdida del mismo período del año anterior de -ARS 641 M (-ARS 0,1419 por acción). Las ventas netas del 1ºT21 fueron de ARS 60.296 M, comparadas con los ARS 21.626 M en el 1ºT20. Los despachos ascendieron a 623.100 toneladas, lo que representó un aumento de 218.500 toneladas en forma interanual. El resultado operativo en el 1ºT21 ascendió a ARS 15.373 M vs. ARS 1.678 M del 1ºT20. El resultado financiero en el 1ºT21 alcanzó los ARS 652 M que se comparan con los ARS 183 M del 1ºT20. El resultado de inversiones en compañías asociadas fue de ARS 9.928 M vs. la pérdida de -ARS 1.453 M del 1ºT20.

El mercado local de acciones cerró el martes en alza impulsado en parte por la suba del dólar implícito, y con los inversores atentos a la evolución de la segunda ola de coronavirus en el país y las posibles consecuencias económicas que pueden traer nuevas restricciones.

El índice S&P Merval ganó un 2,2% y cerró en los 48.962,16 puntos, alcanzando su mayor valor desde el 8 de abril pasado.

El volumen operado en acciones en BYMA logró superar los ARS 1.000 M por primera vez en el año, alcanzando los ARS 1.188 M. En tanto, en Cedears se negociaron ayer 1.635,8 M.

Se destacaron al alza las acciones de: Banco Macro (BMA) 9,1%, Grupo Supervielle (SUPV) +4,8%, y Grupo Financiero Galicia (GGAL) 4,6%, entre otras.

Sin embargo, terminaron en baja: Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -0,3%, Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) -0,2%, y Pampa Energía (PAMP) -0,1%, entre las más importantes.

En la plaza de Wall Street, las acciones argentinas ADRs cerraron en su mayoría con ganancias. La acción que más sobresalió fue la de: Banco Macro (BMA) +8,1%, BBVA Banco Francés (BBAR) +4,7%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +4,2%, Grupo Supervielle (SUPV) +4%, y Corporación América (CAAP) +3,7%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

Las expectativas de inflación subió en abril a 47,9% (UTDT)

La inflación esperada a nivel nacional para los próximos 12 meses, de acuerdo a la mediana de las respuestas, se mantienen en el mes de abril en 50,0%. De acuerdo al promedio, las expectativas de inflación a nivel nacional subieron 1,6 pp MoM, situándose en 47,9%. En la distribución regional, el Interior del País continúa mostrando mayores expectativas de inflación (50,64%) comparado con 46,3% y 46,8% para CABA y GBA respectivamente.

Ocupación hotelera cayó 51,6% YoY en febrero

Las pernoctaciones en hoteles disminuyeron 51,6% YoY en febrero debido a una disminución del 39,6% en los residentes de Argentina, según el INDEC. Sin embargo, las de turistas extranjeros cayó un 97,8%. Asimismo, el total de viajeros hospedados fue 987.381, tuvo una variación negativa de 51,6% respecto al mismo mes del año anterior. La cantidad de viajeros residentes bajó 38,3% y la de no residentes disminuyó 97,6%.

Aumento del 35% del Salario Mínimo en siete cuotas

El consejo del salario acordó el incremento de 35% en el Salario Mínimo, Vital y Móvil (SMVM), que se realizaran en siete tramos no acumulativos, a partir de los valores de abril y que se extiende hasta febrero de 2022. Con la nueva suba, el salario mínimo, que en marzo fue de ARS 21.600 para los mensualizados o ARS 108 la hora para los jornalizados, ascenderá en febrero del año próximo a ARS 29.160 o ARS 145,80 la hora. Los aumentos comenzarán a aplicarse con una suba del 9% en el SMVM de abril. Luego, las cuotas serán de 4% en mayo, 4% en junio, 3% en julio, 5% en agosto, 5% en noviembre y 5% en febrero sobre los valores de marzo 2020.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales subieron USD 48 M y se ubicaron en los USD 40.332 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) subió el martes 0,7% a ARS 154,78, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 65,8%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) terminó subiendo 0,8% para cerrar en ARS 151,49, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 62,3%.

En el segmento mayorista, la divisa aumentó cinco centavos a ARS 93,33 (para la punta vendedora), en un marco en el que el BCRA compró otros USD 70 M en el mercado cambiario (según fuentes de mercado).

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 hiciera 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.