

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con leves subas, con el Dow Jones en máximos

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana con leves subas (S&P 500 sin cambios, Dow Jones +0,1%, Nasdaq +0,1%), después de que el índice Dow Jones cerrara en un récord en la rueda de ayer. Asimismo, las acciones tecnológicas buscan recuperarse de su racha de pérdidas diarias más larga desde octubre.

La temporada de ganancias continúa hoy con informes de Anheuser-Busch InBev, Regeneron, ViacomCBS y Kellogg antes de la apertura. Dropbox, Expedia, Roku, Beyond Meat, Shake Shack y Square informarán después del cierre del mercado.

Se incrementó el cambio de empleo no agrícola ADP, junto con los índices PMI Markit composite y servicios en abril. Se contrajeron los inventarios de crudo semanales. Se reducirían las peticiones de subsidios por desempleo.

Las principales bolsas de Europa operan con leves caídas, mientras los inversores monitorean una gran cantidad de ganancias corporativas y analizan los últimos comentarios de política monetaria del Banco de Inglaterra (que mantuvo sin cambios su tasa de referencia).

La entidad monetaria dijo que la economía del Reino Unido está en camino de una recuperación económica más fuerte de lo que se esperaba (7%), respaldada por la rápida campaña de vacunación contra el Covid-19. En febrero, había pronosticado que la quinta economía más grande del mundo crecería un 5% este año.

Aumentaron los índices PMI Markit composite y servicios del Reino Unido en abril, al igual que las ventas minoristas de la eurozona en marzo.

Los mercados en Asia cerraron dispares, ya que los inversores monitorean el informe de empleo de EE.UU. de esta semana en busca de señales sobre cuánto tiempo la Fed mantendrá sin cambios su política monetaria. Los mercados japoneses y chinos volvieron a operar por primera vez este mes después de estar cerrados por días festivos.

Se publicarán los índices PMI servicios de China (Caixin) y Japón en abril. Aumentarían las importaciones más que las exportaciones de China en abril, aunque mejoraría el saldo comercial.

El dólar (índice DXY) opera en baja, a medida que mejora el apetito por el riesgo, mientras los operadores se centran en datos económicos que pueden proporcionar pistas sobre cuándo la Fed reduciría los estímulos monetarios.

El euro registra subas, como contrapartida de la debilidad del dólar, mientras la reapertura económica y el fuerte ritmo de vacunación en Europa impulsan a la demanda de la divisa.

La libra esterlina no muestra variaciones, cuando el BoE mantuvo su tasa de referencia estable y aseguró que la economía británica se encamina a una recuperación mucho más fuerte este año de lo que esperaba anteriormente.

El petróleo WTI opera con caídas, presionado por el aumento de las infecciones de Covid-19 en India y otros lugares, a pesar de una caída mucho más pronunciada de lo esperado en los inventarios de crudo de EE.UU.

El oro sube, cuando el dólar retrocedió desde máximos de dos semanas y cayeron los rendimientos de los US Treasuries. Los inversores aguardan los datos de empleo para definir posiciones en activos de cobertura.

La soja registra fuertes ganancias, alcanzando máximos de 8 años, ya que las preocupaciones por el clima seco en Brasil y la demanda de los productores de alimentos para animales impulsan al mercado.

Los rendimientos de los Treasuries estadounidenses se muestran estables, cuando los inversores aguardan la publicación de los datos semanales de solicitudes de subsidios por desempleo.

Los rendimientos de los bonos europeos no registran cambios, en línea con los US Treasuries.

CORPORATIVAS

GAMESTOP (GME)

El presidente de la Comisión de Bolsa y Valores de Estados Unidos (SEC), Gary Gensler, ha ordenado al personal de la agencia que se prepare para posibles nuevas acciones normativas relacionadas con la reciente reducción de acciones en GameStop y otras denominadas acciones de memes, que podrían afectar a los sitios que ejecutan una participación creciente de las operaciones minoristas en Estados Unidos.

KLM

La filial holandesa de Air France-KLM, dijo que la compañía no espera más recortes de puestos de trabajo y no necesita un aporte adicional de efectivo.

TESLA (TSLA)

Lanzará a finales de este año una plataforma para los clientes de China que les permitirá acceder a los datos generados por sus vehículos.

LATAM

BRASIL: La producción industrial cayó en marzo un -2,4% por segundo mes consecutivo, aunque no de forma tan drástica se esperaba, mostraron este miércoles cifras oficiales, lo que indica que en el primer trimestre las manufacturas evidenciaron un crecimiento sólido frente a igual periodo del 2020.

CHILE: El sistema financiero permanece estable y con condiciones favorables en medio la paulatina recuperación de la economía global y el avance del masivo plan local de vacunación contra el COVID-19, reveló un informe del Banco Central.

ARGENTINA

RENTA FIJA:

El Tesoro captó ARS 53.724 M a través de la licitación de Letras en pesos

El Ministerio de Economía captó ARS 53.724 M a través de la colocación de Ledes, Lepase y Lecer por un monto nominal de ARS 56.950 M. De esta manera, el Tesoro logró un financiamiento neto en pesos de ARS 44.800 M, a pesar de no haberse establecido precios máximos, y contra las expectativas del mercado, no hubo aumentos significativos en las tasas.

Se reabrió la emisión de las Letras del Tesoro en pesos a descuento (Lede) con vencimiento el 30 de julio (S30L1), por un monto nominal adjudicado de ARS 11.628 M a un precio de ARS 920,60 por cada 1.000 nominales, el cual representó una TNA de 37,48%. El nuevo monto en circulación de esta Letra es de VN ARS 66.540 M. Se reabrió la emisión de las Letras en pesos a tasa Badlar más margen de 225 bps (Lepase) con vencimiento el 30 de julio (SL301), por un monto nominal de ARS 10.970 M a un precio de ARS 1.068,88 por cada 1.000 nominales, el cual representó una TNA de 38,46%. El nuevo monto en circulación de esta Letra es de VN ARS 81.826 M. Se reabrió la emisión de las Letras a descuento (Lede) con vencimiento el 29 de octubre (S29O1), por un monto nominal de ARS 19.448 M a un precio de ARS 837,40 por cada 1.000 nominales, el cual representó una TNA de 40,50%. El nuevo monto en circulación de esta Letra es de VN ARS 43.168 M. Se reabrió la emisión de las Letras a tasa Badlar más un margen de 275 bps (Lepase) con vencimiento el 29 de octubre (SO291), por un monto nominal de ARS 3.391 M a un precio de ARS 1.013 por cada 1.000 nominales, el cual representó una TNA de 40,05%. El nuevo monto en circulación de esta Letra es de VN ARS 26.292 M. Y por último, se reabrió la emisión de las Letras ajustadas por CER a descuento con vencimiento el 18 de abril de 2022 (X18A2), por un monto nominal de ARS 1.005,14 por cada 1.000 nominales, el cual representó una TNA de 2%. El nuevo monto en circulación de esta Letra es de VN ARS 122.233 M.

Los soberanos en dólares cerraron el miércoles con ligeras caídas, en un contexto en el que el mercado aguarda novedades sobre las negociaciones con el FMI y el Club de París, y ante las preocupaciones sobre el desarrollo de la economía doméstica en medio de restricciones a la movilidad de público por el importante crecimiento de los casos de Covid-19 en una segunda ola de contagios.

En este sentido, el riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 0,5% ayer y se ubicó en los 1568 puntos básicos.

RENDA VARIABLE:

En línea con las bolsas externas, el S&P Merval subió ayer 1%

En línea con la tendencia de las principales bolsas globales, el mercado local de acciones cerró en alza después de tres ruedas de bajas consecutivas, en un marco en el que los inversores se mantuvieron atentos a la primera licitación del mes de Letras del Tesoro.

En este sentido, el índice S&P Merval subió ayer 1% y se ubicó en los 49.152,27 puntos, quedando cerca del máximo valor registrado en forma intradiaria.

El volumen operado en acciones en BYMA alcanzó los ARS 518 M, ubicándose por debajo del promedio diario de la semana pasada. En Cedears se negociaron ARS 1.909 M.

Las acciones que mejor performance manifestaron fueron las de: YPF (YPFD) +3,7%, Grupo Financiero Valores (VALO) +2%, Pampa Energía (PAMP) +1,8%, Banco Macro (BMA) +1,4%, y Grupo Financiero Galicia (GGAL) +1,4%, entre las más importantes. Sin embargo, terminaron en baja las acciones de: Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) -0,8%, Transener (TRAN) -0,7%, y Telecom Argentina (TECO2) -0,6%, entre otras.

En la bolsa de Nueva York, las acciones argentinas ADRs terminaron con precios mixtos. Subieron: Tenaris (TS) +5,6%, YPF (YPF) +3%, Corporación América (CAAP) -2,8%, Despegar (DESP) +2,2%, y Pampa Energía (PAM) +2,2%, entre las más importantes. Bajaron: Ternium (TX) -1,6%, Edenor (EDN) -1,4%, y Grupo Supervielle (SUPV) -1,2%, entre otras.

En la reunión anual de reclasificación que se realizará en la segunda semana de junio de 2021, el MSCI definirá

una consulta propuesta a mediados del año pasado para reclasificar a Argentina de Emergente a Frontera, más allá de haber pasado las revisiones de noviembre de 2019 y febrero de 2020. El mercado ya empieza a mirar de cerca este tema, en un marco en Argentina no ha mejorado en ninguno de los ítems bajo revisión, control de capital y limitaciones para el giro de dividendos.

Indicadores y Noticias locales

La producción de vehículos cayó en abril 32,1% MoM (ADEFA)

Según la ADEFA, la producción de vehículos registró en abril una caída de 32,1% MoM alcanzando las 29.315 unidades, mientras que las ventas aumentaron 297,7% YoY. Asimismo, el sector exportó 15.848 vehículos, reflejando una caída de 29,2% MoM y creció 564,2% YoY. En el acumulado de los primeros cuatro meses del año, la producción se incrementó 79,7 %, al tiempo que las exportaciones aumentaron 51,3%. Asimismo, las ventas del sector registraron una suba de 46,5% en el primer cuatrimestre del año.

Venta de insumos para la construcción aumentó 366,6% YoY en abril

Según el Índice Construya, la venta de insumos de la construcción registró una suba de 366,6% YoY en abril, por encima de los registrados en abril del año anterior, mes en que la cuarentena a raíz del COVID-19 alcanzó su mayor intensidad (cierre generalizado). Sin embargo, registró una suba del 6,42% desestacionalizada con respecto a marzo último. En ese sentido, en el primer cuatrimestre del año el Índice Construya acumuló una suba del 76,4% en comparación con el mismo período del año anterior.

Empleo registrado cayó 1,4% YoY en febrero

De acuerdo al Ministerio del Trabajo, la caída del empleo registrado fue de -1,4% YoY en febrero de 2021, representando una pérdida de 133,7 mil puestos de trabajo en los últimos 12 meses, la mayor parte de los mismos en el sector privado. La caída del total de trabajadores se explicó por la contracción del 2,6% en el sector privado (-154,9 mil) y del 3,6% en el trabajo en casas particulares (-18,2 mil), mientras que el sector público presentó una variación del +1,2% (+39,4 mil trabajadores).

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron ayer USD 59 M y finalizaron en USD 40.492 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación subió por novena rueda consecutiva, ganando ayer 0,3% y ubicándose en ARS 157,05, dejando una brecha con el mayorista de 67,5%. El dólar MEP (o bolsa) avanzó también 0,3% a ARS 153,82, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 64,1%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista subió el miércoles apenas cuatro centavos, para cerrar en ARS 93,75 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA compró USD 120 M en el mercado cambiario y alcanzando así la cota de los USD 4.000 M en el acumulado de 2021, producto de los importantes ingresos del sector agroexportador, y en parte también de las restricciones impuestas a la demanda de dólares.

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.