

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan en baja, ante la debilidad de las tecnológicas

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana en baja (S&P 500 -0,2%, Dow Jones -0,4%, Nasdaq sin cambios), a medida que continúa la debilidad de las acciones tecnológicas. El movimiento en los futuros siguió a una rueda volátil en Wall Street desencadenada por una caída repentina en bitcoin, que llevó a una fuerte liquidación en muchas áreas especulativas del mercado. Las acciones vinculadas a las criptomonedas lideraron el declive.

Mientras tanto, ayer los inversores también analizaron las minutas de la Fed de abril, que insinuaban la posibilidad de reducir sus programas de compra de activos en las próximas reuniones. Por otra parte, Kohl's y Petco informan resultados trimestrales.

Se incrementaron los inventarios de crudo semanales. Se reducirían las peticiones de subsidios por desempleo y el índice manufacturero de la Fed Filadelfia en mayo.

Las principales bolsas de Europa operan con subas, ignorando las preocupaciones sobre las fuertes caídas del bitcoin y las insinuaciones de la Fed de que podría reducir sus programas de compra de activos antes de lo previsto.

Esta apertura positiva en la región contradice la tendencia observada en EE.UU. esta semana, donde los principales índices registraron su tercer día consecutivo de pérdidas. En lo que refiere a resultados corporativos en la región, hoy presentaron EasyJet, Kingfisher, National Grid, Royal Mail, Manchester United y QinetiQ.

Los mercados en Asia cerraron dispares, luego que los datos de Japón dieran cuenta de una mejora en el plano comercial. Sin embargo, los principales índices se vieron parcialmente arrastrados por las fuertes caídas observadas durante la noche en Wall Street.

Asimismo, la tasa de desempleo ajustada estacionalmente de Australia se redujo a 5,5% en abril, dijo el jueves la Oficina de Estadísticas del país. Eso se compara con las expectativas de una tasa de desempleo del 5,6% según una encuesta.

Mejoraron las exportaciones más que las importaciones, aunque se redujo el superávit comercial de Japón en abril. El PBoC mantuvo estable su tasa de referencia para préstamos. Se conocerá la inflación de Japón en abril, junto con los índices PMI Markit manufacturero y servicios en mayo.

El dólar (índice DXY) opera con leve baja, testeando mínimos de tres meses, después de que en las minutas de la última reunión de política de la Fed se hablara de reducir las compras de bonos más de lo esperado.

La libra esterlina muestra un sesgo alcista, mientras continúa la reapertura de las actividades del Reino Unido, aunque preocupa el avance de la variante india del coronavirus y sus consecuencias económicas.

El yen registra subas, como contrapartida de la caída del dólar, luego que las minutas de la Fed dieran cuenta de la necesidad de reducir los estímulos monetarios, aumentando la volatilidad del mercado.

El petróleo WTI opera con pérdidas por tercer día consecutivo, después de que diplomáticos aseguraron que se avanzó hacia un acuerdo para levantar las sanciones a Irán, lo que podría impulsar el suministro de crudo.

El oro cae, mientras los rendimientos de los bonos del Tesoro de EE.UU. aumentaron después de que las autoridades de la Fed insinuaran un posible cambio en la política monetaria futura.

La soja registra leves alzas, mientras las preocupaciones sobre la escasez de suministros mundiales (por el clima desfavorable en EE.UU.) proporcionan un piso al mercado.

Los rendimientos de los Treasuries estadounidenses no muestran cambios significativos, aunque la Fed sugirió que podría reducir sus compras de activos si la economía continúa recuperándose rápidamente.

Los rendimientos de los bonos europeos registran un sesgo alcista

CORPORATIVAS

APPLE (AAPL)

Pavel Durov, cofundador y copropietario de la aplicación centrada en la privacidad Telegram, criticó a Apple a través de su canal oficial de la plataforma de mensajería por doblegarse ante el gobierno chino y su hardware obsoleto.

ARK INVESTMENT MANAGEMENT

Cathie Wood, directora de inversiones, considerada por algunos como el Warren Buffett de la inversión en tecnología, ha explicado que el colapso actual de las criptomonedas como Bitcoin aún no ha terminado y que lo ve como una oportunidad.

TESLA (TSLA)

La entrada de la compañía en el mercado indio podría dar un gran impulso al fabricante de vehículos eléctricos y el mercado podría ser incluso más grande que el de China.

LATAM

CHILE Recuperará en 2022 el nivel de crecimiento económico perdido el año pasado debido al impacto de la pandemia de coronavirus, aunque los cambios políticos que vive el país genera incertidumbre sobre el desempeño en el mediano plazo, dijo la agencia Moody's.

MÉXICO: Las ministras de Comercio de América del Norte afirmaron este martes que mantuvieron conversaciones "sólidas" sobre el nuevo acuerdo comercial regional y se comprometieron a hacer cumplir plenamente sus estándares más altos, al tiempo que restaron importancia a diferencias sobre temas controversiales.

ARGENTINA

RENTA FIJA:

El Tesoro captó ARS 249 Bn a través de la licitación de títulos en pesos y Bonos *dollar linked*

El Tesoro consiguió ayer captar ARS 249.102 M a través de la licitación de once activos financieros, marcando el mayor monto de financiamiento en una sola licitación. ARS 210.201 M en valor efectivo corresponde a la colocación de títulos en pesos, mientras que en bonos *dollar linked* se colocó un monto de USD 413,12 M en valor efectivo (VN USD 418 M), que al tipo de cambio de ARS 94.165 resultan ARS 38.901 M.

Se reabrió la emisión de la Letra del Tesoro en pesos a descuento (Lede) con vencimiento el 31 de agosto (S31G1),

por un monto nominal de ARS 22.094 M, a un precio de ARS 903,10 por cada 1.000 nominales el cual representó una TNA de 38,4%. Se reabrió además, la emisión de la Letra en pesos a tasa Badlar más un margen de 175 bps (Lepase) con vencimiento el 31 de agosto (SG311), por un monto nominal de ARS 16.780 M, a un precio de ARS 1.053,30 por cada 1.000 nominales el cual representó una TNA de 38,5%. Se reabrió la emisión de la Letra en pesos a descuento (Lede) con vencimiento el 29 de octubre (S29O1), por un monto nominal de ARS 7.475 M, a un precio de ARS 849,51 por cada 1.000 nominales, el cual representó una TNA de 40,16%. Se reabrió la emisión de la Letra en pesos a tasa Badlar más un margen de 275 bps (Lepase) con vencimiento el 29 de octubre (SO291), por un monto nominal de ARS 5.618 M, a un precio de ARS 1.024,50 por cada 1.000 nominales, el cual representó una TNA de 40,5%. Se emitió una nueva Letra en pesos a descuento (Lede) con vencimiento el 30 de noviembre (S30N1), por un monto nominal de ARS 11.614 M, a un precio de ARS 821,83 por cada lámina de 1.000 nominales, el cual representó una TNA de 41%. Se reabrió la emisión de la Letra en pesos ajustada por CER a descuento (Lecer) con vencimiento el 28 de febrero de 2022 (X28F2), por un monto nominal de ARS 28.996 M, a un precio de ARS 1.075,88 por cada 1.000 nominales, el cual representó una TNA de 1,57%.

Después de algunas ruedas de subas, los bonos en dólares cerraron el miércoles en baja, a tono con las principales bolsas mundiales y atentos a cualquier novedad que pueda surgir de las negociaciones con el FMI y con el Club de París.

Además, los inversores mantuvieron la mirada puesta en el fuerte aumento de contagios de Covid-19 en medio de una segunda ola. Frente a esto, el Gobierno podría tomar la decisión de aplicar nuevas restricciones a la movilidad, inclusive cerrar algunas actividades económicas dejando solamente las esenciales, con la intención de frenar el importante incremento de la curva.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 1,2% y se ubicó en los 1522 puntos básicos.

RENTA VARIABLE:

Por caídas externas, el índice S&P Merval terminó con una ligera caída

En un marco en el que los mercados norteamericanos cerraron en baja después de la reunión de la Reserva Federal, la bolsa local terminó el miércoles con una ligera baja en medio de un fuerte aumento en los casos de coronavirus que podría derivar en mayores restricciones, como el cierre total de algunas actividades y circulación los fines de semana (según trascendió en la prensa).

En este sentido, el índice S&P Merval perdió ayer apenas 0,2% y se ubicó en los 55.990,02 puntos, tras registrar un valor mínimo intradiario de 54.778 unidades.

El volumen operado en acciones en BYMA alcanzó los ARS 858 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 1.480,7 M.

Las acciones más afectadas fueron las de: Cresud (CRES) -3%, Grupo Financiero Valores (VALO) -2,3%, YPF (YPFD) -2,2%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) -1,7%, y Grupo Supervielle (SUPV) -1,7%, entre las más importantes.

Sin embargo, subieron: Cablevisión Holding (CVH) +3,2%, Holcim Argentina (HARG) +3%, Ternium Argentina (TXRA) +1,9%, Loma Negra (LOMA) +1,9%, y Aluar (ALUA) +0,9%, entre otras.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs finalizaron con mayoría de bajas. Ternium (TX) -5,6%, Cresud (CRESY) -5%, Grupo Supervielle (SUPV) -3,7%, YPF (YPFD) -3%, y Pampa Energía (PAM) -2%, entre las más importantes.

Indicadores y Noticias locales

La balanza comercial registró un superávit de USD 1.470 M en abril (INDEC)

Según el INDEC, la balanza comercial registró en abril un superávit de USD 1.470 M. En total la balanza comercial alcanzó los USD 10.816 M, compuesto por un 56,8% correspondiente a las exportaciones y 43,2% por las importaciones. Este superávit se debió a un incremento de las importaciones de +61,5% YoY a USD 4.673 M, mientras que las exportaciones se incrementaron +41,3% YoY a USD 6.143 M.

Índice Líder se incrementó ligeramente 0,61% MoM en abril

El Índice Líder (IL) registró un ligero crecimiento de 0,61% MoM durante abril, según la UTDT. La serie tendencia-ciclo crece 0,32%. En términos interanuales, el IL crece 40,68% con respecto a abril de 2020 para la serie desestacionalizada y 20,13% para la tendencia-ciclo. En ese sentido, la probabilidad de salir de la fase expansiva en los próximos meses se ubica en 26,32%.

Competitividad Argentina mejoró 0,70% MoM en marzo (UADE)

De acuerdo a la UADE, el Costo de Producción mejoró en marzo 0,70% en términos reales, pero se deterioró un 0,70% en dólares y cayó 3,11% en pesos corrientes con respecto al mes anterior. En ese sentido, la competitividad de la producción nacional en términos reales tuvo una variación negativa del 2,56%, en pesos corrientes se incrementó 41,77%, y en dólares aumentó 2,40%.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales se incrementaron ayer USD 107 M, y finalizaron en USD 41.482 M, marcando así el nivel más alto desde el 29 de septiembre del año pasado.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) subió ayer 0,9% a ARS 161,67, marcando un nuevo máximo desde octubre y dejando una brecha con la cotización del mayorista de 71,6%. El dólar MEP (o Bolsa) avanzó 1,2% a ARS 156,49, quedando con un spread de 64,7% con la divisa que opera en el MULC.

Por su parte, el dólar mayorista avanzó cuatro centavos el miércoles a ARS 94,20 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA compró cerca de USD 50 M (el menor nivel en lo que va del mes).

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.