

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan en alza, rebotando tras 3 días negativos

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana con subas (S&P 500 +0,4%, Dow Jones +0,5%, Nasdaq +0,5%), después de que los principales índices se recuperaron de un sell off de tres días en la rueda anterior, liderados por las acciones de tecnología. Un nuevo mínimo pandémico en las solicitudes de desempleo también ayudó a mejorar la confianza.

Sin embargo, el Dow Jones está en camino de marcar su cuarta caída en las últimas cinco semanas. El S&P 500 registraría su segunda semana negativa consecutiva, mientras que el Nasdaq Composite rompería una racha de pérdidas de 4 semanas.

Se redujeron levemente las peticiones de subsidios por desempleo, mientras que se contrajo abruptamente el índice manufacturero de la Fed Filadelfia en mayo. Se conocerán los índices PMI Markit composite, manufacturero y servicios de mayo, junto con las ventas de viviendas usadas en abril.

Las principales bolsas de Europa operan con ganancias, después de que Wall Street rompiera una racha de pérdidas de tres días, al tiempo que la atención se centrara en indicadores económicos clave de la eurozona y el Reino Unido.

Por otra parte, la Unión Europea acordó el jueves un acuerdo sobre los países para el Covid-19 destinados a permitir el turismo en todo el bloque este verano, a medida que el despliegue de la vacuna se acelera. Al respecto, BioNTech dijo que su vacuna probablemente sea tan efectiva contra la variante de India como contra la de Sudáfrica.

Los índices PMI Markit composite, manufacturero y servicios de Alemania, la eurozona y el Reino Unido arrojaron mayoría de alzas en mayo. Aumentaron las ventas minoristas del Reino Unido en abril.

Los mercados en Asia cerraron dispares, luego de un repunte nocturno en Wall Street. Las acciones de Taiwán lideraron las alzas en la región.

Por otro lado, las acciones de Tencent en Hong Kong cayeron un 3,4% hoy, a pesar de que el gigante tecnológico chino registró un aumento del 65% en sus ganancias trimestrales el jueves.

Se contrajo la inflación de Japón en abril, junto con los índices PMI Markit manufacturero y servicios en mayo.

El dólar (índice DXY) opera con sesgo bajista, ya que las preocupaciones de los operadores (generadas por las minutas de la Fed sobre la disminución de los estímulos monetarios) parecían reducirse.

El euro registra una leve caída, cuando los operadores aguardan que la presidenta del BCE, Christine Lagarde, ofrezca una conferencia de prensa tras una reunión de ministros de finanzas del Eurogrupo.

La libra esterlina muestra un avance, encontrándose cerca de su nivel más alto desde 2018, mientras las altas tasas de vacunación respaldan una recuperación económica más fuerte de lo esperado.

El petróleo WTI opera con ganancias, después de que Irán y las potencias mundiales avanzaron en las conversaciones para reactivar un acuerdo nuclear de 2015, lo que reanudaría los suministros de crudo.

El oro cae levemente, ya que el optimismo en torno a una rápida recuperación económica aumentó el atractivo de los activos más riesgosos, aunque la debilidad del dólar lo impulsa a una tercera suba semanal consecutiva.

La soja registra fuertes bajas, presionada por la debilidad del mercado de aceite vegetal y las expectativas de una mayor superficie cultivada en EE.UU.

Los rendimientos de los Treasuries estadounidenses no muestran cambios significativos, cuando los operadores enfocan su atención en la publicación de datos económicos durante la jornada.

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

CORPORATIVAS

MICROSOFT (MSFT)

Se involucró en el juicio de Apple y el fabricante de "Fortnite", Epic Games, donde Apple sugirió que Microsoft se involucraba en su política interna.

PALO ALTO NETWORKS (PANW)

Reportó resultados positivos para su tercer trimestre el jueves. Las acciones de Palo Alto se dispararon un 5,9 % hasta los USD 362,71.

SNAP (SNAP)

Presentó el jueves una versión de realidad aumentada de sus gafas inteligentes Spectacles. Las nuevas Spectacles tienen pantallas de RA integradas y muestran efectos 3D en el mundo real. Son inalámbricas y tienen una autonomía de 30 minutos con una sola carga.

LATAM

COLOMBIA: La moneda y la Bolsa de Valores se desvalorizaron, afectados por una mayor aversión al riesgo, después de que la agencia calificadora de riesgos Standard & Poor's le retiró al país el nivel de grado de inversión. JP Morgan y Morgan Stanley predijeron que Fitch también rebajaría la calificación crediticia a "basura" antes de que termine el año y alentaría ventas forzadas de activos.

ARGENTINA

RENTA FIJA:

El Gobierno anunció un confinamiento estricto por 9 días por fuerte aumento de casos de Covid-19. Bonos en dólares en baja.

Los bonos en dólares cerraron el jueves con pérdidas, en un contexto en el que el Gobierno anunció ayer tras el cierre de los mercados nuevas restricciones a la circulación de público frente a la fuerte segunda ola de coronavirus.

El presidente, Alberto Fernández, anunció con el aval de los gobernadores y el jefe de Gobierno porteño, un confinamiento estricto por 9 días en el AMBA y zonas del país calificadas de alto riesgo por el importante aumento de casos de Covid-19, al tiempo que adelantó ayudas económicas a empresas y trabajadores y el comienzo del pago de la tarjeta Alimentar para los sectores más perjudicados por la pandemia.

Desde mañana a las 0 hasta el domingo 30 de mayo (inclusive), quedarán suspendidas las actividades sociales, económicas, educativas, deportivas, religiosas en forma presencial. Solamente los comercios esenciales quedarán habilitados y el sector gastronómico podrá realizar envíos a domicilios u ofrecer platos para llevar. Únicamente se podrá circular en la cercanía del domicilio entre las 6 y las 18 de cada día, y fuera de ese horario las personas dedicadas a actividades esenciales.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 2,1% y se ubicó en los 1535 puntos básicos.

Por su parte, los bonos en pesos cerraron en alza, un día después de la exigente licitación del Tesoro, en que la refinanció vencimientos de deuda por ARS 249.102 M, sobre un total de vencimientos por ARS 306.500 M que el Gobierno debía afrontar hoy. Según el índice de bonos del IAMC, los títulos de corta *duration* ganaron en promedio ayer 0,4%, mientras que los bonos de larga *duration* subieron en promedio 1,2%.

RENTA VARIABLE:

El índice S&P Merval cerró con una suba de 2%, alineándose a la tendencia externa

En un contexto en el que los mercados externos se mostraron al alza después de conocerse menores subsidios por desempleo en EE.UU., la bolsa local terminó alineándose a la tendencia global y cerró en alza superando la zona de las 57.000 unidades, con los inversores atentos a las nuevas restricciones a la movilidad que terminó anunciando el Gobierno tras el cierre de los mercados. En este sentido, el índice S&P Merval cerró en los 57.109,44 puntos, ganando ayer 2% respecto a la jornada del miércoles, quedando cerca del máximo registrado en forma intradiaria. El volumen operado en acciones en BYMA alcanzó los ARS 955,9 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 2.358,2 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron ayer fueron las de: BBVA Banco Francés (BBAR) +5,7%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +3,3%, Sociedad Comercial del Plata (COME) +3,2%, Banco Macro (BMA) +3%, y Grupo Financiero Valores (VALO) +3%, entre otras. Las únicas acciones que cayeron fueron las de: Telecom Argentina (TECO2) -0,4%, Cablevisión Holding (CVH) -0,3%, y Transener (TRAN) -0,2%.

En la plaza de Nueva York, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayorías de alzas. Vista Oil & Gas (VIST) fue la que más subió (+9,6%), seguida por Mercado Libre (MELI) +4%, BBVA Banco Francés (BBAR) +4%, Cresud (CRESY) +3,3%, Grupo Supervielle (SUPV) +3,3%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +2,5% y Banco Macro (BMA) +2%, entre las más importantes. Sólo cerraron en baja las acciones de: IRSA (IRS) -2,3%, Corporación América (CAAP) -2,1%, Telecom Argentina (TEO) -1,9%, Adecoagro (AGRO) -1,5%, IRSA Propiedades Comerciales (IRCP) -1,1% y Transportadora de Gas del Sur (TGS) -0,4%.

El Gobierno resolvió reestablecer el feriado puente del 24 de mayo, día previo a la celebración del Día de la Revolución de Mayo el 25 del corriente. Por tal motivo, no habrá actividad bursátil el lunes y martes próximo. Se deberá tener en cuenta para la liquidación de operaciones de contado el feriado del 24/5, y las operaciones de pase y caución con vencimiento en dicha fecha serán liquidadas el 26/5.

HOLCIM ARGENTINA (HARG) realizó una inversión de USD 120 M para poner en marcha una línea integral de producción de cemento en la planta de Malagueño de Córdoba. La Dirección Nacional de Vialidad (DNV) autorizó nuevos aumentos en los peajes de las principales autopistas nacionales. El aumento alcanzaría al 9,9% y termina con el período de congelamiento de peajes que se inició en marzo del 2019. La suba será aplicada en las tarifas de las rutas que operan las empresas AUTOPISTAS DEL SOL (AUSO), GRUPO CONCESIONARIO DEL OESTE (OEST), Caminos del Río Uruguay y Corredores Viales.

Indicadores y Noticias locales

La actividad económica se expandió 11,4% YoY en marzo

El EMAE registró en marzo una suba de 11,4% YoY, pero con una contracción de -0,2% MoM. De esta manera, en el primer trimestre del año, el EMAE muestra una suba de 2,4% YoY. Con relación a igual mes de 2020, ocho de los sectores que conforman el EMAE registraron subas, destacándose el alza de Pesca (+59,2% YoY), Construcción (+44,1% YoY) e Industria manufacturera (+28,9% YoY). En cambio, Hoteles y restaurantes (-22,3% YoY), Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria (-3,4% YoY) y Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales (-2,8% YoY) fueron los sectores que mostraron en marzo una mayor caída en la comparación interanual.

Argentina reportó en abril un déficit fiscal primario de -ARS 11.455 M

Argentina reportó en abril un déficit fiscal primario de -ARS 11.455 M, según datos del Ministerio de Economía. En ese sentido, los ingresos totales del Estado crecieron un 92,9% YoY para totalizar los ARS 610.182 M, al tiempo que el gasto corriente exhibió un crecimiento interanual del 14,0%. Si se toman los intereses de deuda, el resultado financiero total fue deficitario en -ARS 57.032 M. Así, El Sector Público Nacional acumula en el año un déficit primario de -ARS 80.594 M, el menor nivel de los últimos cinco años.

Inflación mayorista subió 4,8% MoM en abril (INDEC)

De acuerdo a datos del INDEC, los precios mayoristas registraron un incremento de 4,8% MoM en abril, es decir, 0,7 puntos porcentuales (pp) por encima de los costos minoristas de abril (4,1%). En términos interanuales, la inflación mayorista registró una suba de 61,3%, quedando por encima de la inflación minorista (46,3%). La suba intermensual se explica como consecuencia del incremento de 5,0% en los productos nacionales y de 2,5% en los productos importados. La inflación mayorista se ubicó en 21,9% en el acumulado de los primeros cuatro meses de 2021.

Costo de la construcción se incrementó 6,4% MoM en abril

El índice de costo de la construcción (ICC) registró un incremento de 6,4% MoM (por encima de la inflación minorista del mismo mes) en abril y en los últimos doce meses registró un incremento de 55,0% YoY. La suba de abril obedeció a aumentos de 4,1% en los costos de materiales, 9,0% en la mano de obra y de 5,2% en los gastos generales. De esta manera, los costos de construcción se han incrementado 17,7% en el primer cuatrimestre del año.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron ayer USD 35 M y terminaron ubicándose en USD 41.517 M.

Tipo de cambio

El contado con liquidación terminó ayer con una suba de 0,4% y cerró en los ARS 161,87 después de testear un máximo intradiario de ARS 162,31, dejando un spread con la divisa que opera en el MULC de 71,8%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) avanzó el jueves 0,5% a ARS 157,22, marcando una brecha con la cotización del mayorista de 66,8%.

Por su lado, el tipo de cambio mayorista subió cuatro a ARS 94,24 (para la punta vendedora), en un contexto en el que el BCRA compró más de USD 50 M y mostrando hasta el momento el mejor mes de mayo en términos de adquisición de divisas desde que arrancó en 2003 el MULC (en lo que va del mes las compras rozan los USD 1.800 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 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.