

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan en alza, buscando definir tendencia

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana con leves subas (S&P 500 +0,3%, Dow Jones +0,2%, Nasdaq +0,5%), después de las caídas registradas ayer, mientras los índices buscan definir una tendencia. Las aerolíneas y las líneas de cruceros proporcionaron cierto apoyo al mercado en general.

En ese sentido, las compañías beneficiarias de la reapertura económica lideraron las subas ayer, cuando los casos de Covid-19 cayeron a su nivel más bajo desde junio pasado en EE.UU. Así es como United Airlines anunció que las reservas de boletos turísticos nacionales comprados este mes superaron los niveles de 2019.

La confianza del consumidor del Conference Board no mostró cambios en mayo. Cayeron las ventas de viviendas nuevas en abril. Se contraerían los inventarios de crudo semanales.

Las principales bolsas de Europa operan estables, luego que los funcionarios de la Fed reiteraran su postura de política monetaria laxa ante las preocupaciones de los inversores por el aumento de la inflación. El optimismo moderado replica un sentimiento similar para los mercados en otras regiones.

Por otra parte, continúan las tensiones sobre las criptomonedas cuando China muestra su intención de continuar una ofensiva de cuatro años contra el comercio de bitcoins y otras actividades relacionadas con la minería de las mismas. Estas medidas están afectando a las principales compañías que comercializan estos activos en el mundo.

Los mercados en Asia cerraron dispares, al tiempo que los mercados de Indonesia, Singapur y Tailandia permanecieron cerrados por feriados. La región de Mongolia Interior (China) ha propuesto castigos para las empresas y las personas involucradas en la minería de criptomonedas, ya que busca desincentivar la práctica.

Por otro lado, el Banco de la Reserva de Nueva Zelanda anunció hoy que mantendrá la configuración monetaria flexible actual hasta que se cumplan sus objetivos de inflación y empleo.

Aumentó el indicador económico adelantado de Japón en abril.

El dólar (índice DXY) opera con leves subas tras caer a mínimos desde principios de enero, en medio de la insistencia de la Fed de que los estímulos continuarán, a pesar de las presiones inflacionarias actuales.

El euro registra una leve caída, aun cuando la recuperación de la economía tras la pandemia de Europa se acelera, cerrando la diferencia de perspectivas con EE.UU.

El yen muestra un retroceso cuando los inversores toman ganancias, luego que la postura dovish de la Fed y la caída de los rendimientos de los US Treasuries impulsara la demanda de cobertura.

El petróleo WTI opera con una leve caída, ya que las preocupaciones por una posible reanudación del suministro iraní se vieron compensadas por las esperanzas de una mayor demanda de combustibles en EE.UU.

El oro sube a un máximo de 4 meses y medio, ya que una caída en los rendimientos de los bonos del Tesoro de EE.UU. respaldó al metal como activo de cobertura.

La soja registra bajas, presionada por las expectativas de una mayor superficie cultivada en EE.UU. ante el fin de una larga racha de sequía.

Los rendimientos de los Treasuries estadounidenses no muestran cambios significativos, ya que los funcionarios de la Fed reafirmaron sus opiniones moderadas sobre la política monetaria flexible y la inflación.

Los rendimientos de los bonos europeos registran caídas.

CORPORATIVAS

EASYJET

El máximo ejecutivo dijo que no esperaba que la próxima temporada de viajes de verano en Europa se viera arruinada por la propagación de una variante del coronavirus encontrada por primera vez en India. “No veo esa perspectiva ni esa probabilidad de que a causa de la variante india se arruine el verano”, dijo el miércoles el director ejecutivo de EasyJet, Johan Lundgren, en una teleconferencia del sector.

FACEBOOK (FB)

WhatsApp ha presentado una demanda en Nueva Delhi contra el Gobierno indio para bloquear una normativa que entra en vigor el miércoles y que, según los expertos, obligaría a la aplicación de mensajería a incumplir las protecciones de privacidad.

TESLA (TSLA)

Deja atrás el radar en favor de un sistema de piloto automático basado en cámaras para sus vehículos. Elon Musk, CEO de Tesla, señaló en Twitter que el fabricante de vehículos eléctricos (VE) va a implementar el “Autopilot Pure Vision” en Norteamérica. A esto le seguirá el lanzamiento de la versión beta V9.0 de Full-Self Driving (FSD) basada en el sistema pure vision tres semanas después.

LATAM

BRASIL: El Banco Central hará lo que sea necesario para que la inflación vuelva a su objetivo, dijo el presidente del organismo, Roberto Campos Neto, y enfatizó que la comunicación transparente es un elemento clave para lograr sus metas y aplicar una política monetaria eficaz.

MÉXICO: La agencia de calificación crediticia Moody's ha mejorado la previsión de crecimiento del PIB desde un 5,5% hasta un 5,6% este año, en el marco de una recuperación impulsada por la reactivación de Estados Unidos. En concreto, ha indicado que la fuerte demanda estadounidense de exportaciones mexicanas llevará al país azteca a un crecimiento del 5,6% este año, después de una contracción del 8,2% el año pasado. En 2022, la agencia espera que el crecimiento del PIB alcance el 2,9%, frente al 2,6% anterior.

ARGENTINA

RENTA FIJA:

El Gobierno licitará hoy Letras y Bonos en pesos. Reunión virtual clave entre Alberto Fernández y Ángela Merkel.

El Ministerio de Economía licitará en la jornada de hoy una combinación de instrumentos del Tesoro integrados por

Letras y Bonos. De esta forma, se reabrirán, sin precios mínimos, tres series de letras a descuento (Ledes), dos letras de tasa variable (Lepase) y una Letra ajustada por CER (Lecer) y un bono ajustables por CER (Boncer) para alcanzar en mayo un financiamiento neto positivo.

Se reabre la emisión de: a) la Letra del Tesoro en pesos a descuento con vencimiento el 31 de agosto (S31G1), b) la Letra en pesos a tasa Badlar más un margen de 175 bps con vencimiento el 31 de agosto (SG311), c) la Letra en pesos a descuento con vencimiento el 29 de octubre (S29O1), d) la Letra en pesos a tasa Badlar más un margen de 275 bps con vencimiento el 29 de octubre (SO291), e) la Letra en pesos a descuento con vencimiento el 30 de noviembre (S30N1), f) la Letra en pesos ajustada por CER a descuento con vencimiento el 28 de febrero de 2022 (X28F2), y g) el Bono del Tesoro en pesos ajustado por CER más una tasa de 1,4% con vencimiento el 25 de marzo de 2023 (TX23).

Mientras la bolsa local se mantuvo inactiva el lunes y martes por feriados, los bonos en dólares cotizaron en el exterior con ligeras subas, extendiendo las subas de la semana pasada, en un contexto en el que los inversores se mantienen atentos a las negociaciones con el FMI y con el Club de París. El riesgo país medido por el EMBI+Argentina cerró ayer en 1528 puntos básicos, reduciéndose desde el viernes 9 unidades. La semana pasada el riesgo país disminuyó 10 puntos básicos.

El próximo lunes 31 de mayo Argentina deberá abonar USD 2.400 M de un vencimiento de deuda con el Club de París. Aún tiene 60 días para seguir negociando una prórroga del pago y no entrar en un nuevo default. Es clave un apoyo de la canciller Ángela Merkel para lograr un acuerdo con el Club de París, ya que Alemania es el que mayor participación tiene dentro del grupo con un 37% de peso.

RENTA VARIABLE:

Acciones argentinas ADRs cotizaron dispares entre lunes y martes. S&P Merval ganó 2,5% la semana pasada.

Las acciones argentinas ADRs que cotizan en la bolsa de Nueva York cerraron con precios dispares en las dos primeras ruedas de la semana. Esto se dio en un contexto en el que el mercado local se mantuvo cerrado por el feriado puente del lunes, previo al feriado del martes por el Día de la Revolución de Mayo. También en un marco en el que las principales bolsas norteamericanas subieron en el mismo período, ante menores preocupaciones sobre la inflación de EE.UU., y frente a una caída en los rendimientos de los Treasuries a 10 años.

En este contexto, las acciones que más cayeron en el exterior entre lunes y martes fueron las de: Ternium (TX) -5,9%, Loma Negra (LOMA) -5,8%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) -5,2%, BBVA Banco Francés (BBAR) -5,1%, Telecom Argentina (TEO) -4,4% y Banco Macro (BMA) -3,7%, entre las más importantes.

Sin embargo, terminaron en alza en las últimas dos ruedas: Vista Oil & Gas (VIST) +3,8%, Edenor (EDN) +3,5%, Despegar (DESP) +1,9%, IRSA Propiedades Comerciales (IRCP) +1,7% y Globant (GLOB) +1%, entre otras.

La semana pasada, el índice S&P Merval se mostró con una suba de 2,5%, después que el presidente Alberto Fernández anunciara el jueves por la tarde un confinamiento total por 9 días, con la intención de frenar el fuerte aumento de contagios de Covid-19 en medio de una segunda ola. Así es como el principal índice accionario se ubicó en los 56.221,87 puntos, tras testear un máximo semanal de 57.303 unidades y un mínimo de 54.303 puntos.

El volumen operado en acciones en BYMA alcanzó en las últimas cinco jornadas los ARS 5.628,7 M, marcando un promedio diario de ARS 1.125,7 M, En Cedears se negociaron en la semana ARS 9.760,7 M, dejando un promedio diario de ARS 1.952,1 M. Las acciones que más subieron en el período de estudio fueron las de: BBVA Banco Francés (BBAR) +8%, Loma Negra (LOMA) +7,5%, y Telecom Argentina (TECO2) +5,9%, entre otras. Cayeron:

Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -4,9%, Pampa Energía (PAMP) -2,2%, y Ternium Argentina (TXAR) -0,9%, entre las más importantes.

GLOBANT (GLOB) está ofreciendo 1.000.000 de acciones ordinarias a un precio de venta informado de sus acciones ordinarias el 21 de mayo de 2021 fue de USD 213,84 por acción.

Indicadores y Noticias locales

Producción de PYMEs industriales subió en abril 76,8% YoY

De acuerdo a la CAME, la producción de las pymes industriales registró una suba 76,8% YoY en abril, siendo el quinto mes consecutivo de crecimiento interanual. Es importante comenzar a ver el rebote desde los meses donde la actividad tocó pisos tan bajos. Igualmente, la producción se ubica aún 17,1% debajo de los niveles abril 2019. Con ese resultado, en el primer cuatrimestre del año la industria manufacturera pyme creció 14,8% frente al mismo período del año pasado, pero está 9,1% debajo del primer cuatrimestre de 2019.

Ocupación hotelera aumentó 2,2% YoY en marzo

Las pernoctaciones en hoteles aumentaron 2,2% YoY en marzo debido a un incremento del 29,8% en los residentes de Argentina, según el INDEC. Sin embargo, las de turistas extranjeros cayó un 93,3%. Asimismo, el total de viajeros hospedados fue 814.451, tuvo una variación negativa de 5,2% respecto al mismo mes del año anterior. La cantidad de viajeros residentes subió 24,5% y la de no residentes disminuyó 94,2%. El 98,5% del total de los viajeros hospedados fueron viajeros residentes.

Índice de Confianza en el Gobierno fue de 1,93 en mayo

De acuerdo a la UTDT, el Índice de Confianza en el Gobierno (ICG) en mayo fue de 1,93 puntos, es decir, registró una suba de 11,5% MoM. En términos interanuales el índice disminuyó 36%. El actual nivel de confianza es 2% inferior al de la última medición del gobierno de Mauricio Macri, correspondiente a diciembre de 2019, y 17% inferior al ICG del primer mes completo del gobierno de Alberto Fernández (enero 2020).

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales subieron el viernes USD 74 M y finalizaron en USD 41.591 M. En la semana se incrementaron USD 589 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) subió 2,3% en la semana (ARS 3,72) a ARS 162,87, marcando un nuevo máximo desde octubre y dejando una brecha con la cotización del mayorista de 72,8%. El MEP (o bolsa) avanzó en la semana 2,7% (ARS 4,20) a ARS 158,37, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 68%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista subió 23 centavos en la semana ubicándose en ARS 94,27 (para la punta vendedora).

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.