

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan dispares, a la espera de datos laborales

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana con disparidades (S&P 500 -0,2%, Dow Jones +0,1%, Nasdaq -0,4%), ya que los inversores esperan nuevos datos del mercado laboral para evaluar el ritmo de recuperación económica.

En ese sentido, el índice S&P 500 obtuvo una ganancia modesta en las operaciones de ayer, respaldado por alzas en acciones vinculadas a la reapertura económica, incluidas las aerolíneas y los operadores de líneas de cruceros. Se espera que el volumen de negociación se reduzca antes del fin de semana del Día de los Caídos.

Se contrajeron los inventarios de crudo. Se expandiría el PIB en el 1ºT21 (segunda revisión) y se reducirían las peticiones de subsidios por desempleo. Se desaceleraría la venta de viviendas pendientes en abril.

Las principales bolsas de Europa operan estables, antes de la publicación de datos clave del mercado laboral de EE.UU. que darían indicios del estado de la economía. El tibio comienzo de los mercados europeos replica un sentimiento similar en el resto del mundo.

Por otra parte, las empresas de la región que presentaron sus resultados antes de la apertura fueron Johnson Matthey, Pets at Home, Daily Mail & General Trust, United Utilities, Tate & Lyle y Ted Baker.

Mejóro levemente el índice Gfk de clima de consumo en Alemania de junio, aunque permanece en niveles negativos.

Los mercados en Asia cerraron dispares, debido a que los inversores reaccionaron a la publicación de los datos industriales de China para abril.

Por otro lado, las acciones de Xiaomi en Hong Kong subieron el jueves después de que el fabricante chino de teléfonos inteligentes informó ayer un aumento de casi el 55% en sus ingresos del primer trimestre en comparación con el mismo período del año anterior.

Aumentaría levemente el desempleo de Japón en abril.

El dólar (índice DXY) opera con leve baja, a medida que los inversores evalúan si la Fed reduciría sus compras de activos, mientras se espera la publicación de datos de inflación.

La libra esterlina registra subas, cuando la recuperación de la economía británica se acelera tras la pandemia, cerrando la diferencia de perspectivas con EE.UU. y Europa.

El yuan muestra un avance, alcanzando un nuevo máximo de tres años, a medida que los inversores confían en que el banco central chino buscaría una apreciación en medio de la recuperación económica del país.

El petróleo WTI opera en baja, ya que el optimismo por la temporada de verano en EE.UU. y Europa no compensa las preocupaciones sobre la débil demanda en India y un posible aumento de la oferta desde Irán.

El oro retrocede, mientras los inversores esperan datos económicos importantes de EE.UU. que pudieran dar señales sobre la inflación del dólar y la política monetaria de la Fed.

La soja registra leves bajas, presionada por las expectativas de una mayor superficie cultivada en EE.UU. ante los pronósticos de lluvias extendidas.

Los rendimientos de los Treasuries estadounidenses muestran alzas, antes de la publicación de datos de empleo. La Fed reafirmó su postura moderada sobre la política monetaria flexible y la inflación.

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

CORPORATIVAS

ALIVECOR

El fabricante de dispositivos médicos ha presentado una demanda federal antimonopolio contra Apple, acusando al gigante tecnológico de monopolizar el mercado de la tecnología de monitorización de la frecuencia cardíaca para el Apple Watch. AliveCor ha señalado que Apple excluyó a otros proveedores de monitorización de la frecuencia cardíaca del Apple Watch y que su conducta monopolística en el mercado de este tipo de dispositivos perjudicó a AliveCor, pacientes y consumidores.

PAYPAL (PYPL)

Finalmente permitirá a los usuarios retirar Bitcoin (BTC), Ethereum (ETH) y otras criptomonedas a carteras de terceros. Según se ha informado, el jefe de la dirección de criptomonedas de PayPal, José Fernández da Ponte, hizo el anuncio en la conferencia Consensus 2021 de CoinDesk.

LATAM

BRASIL: La economía sumó cerca de 121.000 empleos formales en abril, indicaron cifras oficiales, lo que elevó a casi 1 millón los nuevos puestos de trabajo generados en los primeros cuatro meses del año. Pero el ritmo de creación de trabajos parece estar ralentizándose. Las 120.935 posiciones netas que se abrieron en abril marcan una baja respecto de los 172.500 empleos nuevos estimados entre economistas y, aparte de la fuerte baja sufrida en diciembre, se trata de la menor cifra en 10 meses.

PERÚ: El sol cayó por cuarta jornada consecutiva y cerró en un mínimo histórico, a menos de dos semanas del balotaje presidencial en la que según encuestas el socialista Pedro Castillo lidera las intenciones de voto, ante la posibilidad de un cambio radical al modelo económico de libre mercado.

ARGENTINA

RENTA FIJA:

El Tesoro licitó Letras y Bonos en pesos por ARS 70,4 Bn y cierra mayo con un financiamiento neto de ARS 49,5 Bn

El Tesoro logró captar ayer ARS 70.350 M a través de la licitación de Letras y Bonos en pesos por un valor nominal de ARS 65.367 M, en lo que fue la última licitación de deuda del mes de mayo. De esta forma, cerró el mes con un financiamiento neto de ARS 49.500 M y en el año acumula un saldo de casi ARS 200.000 M.

Los bonos en dólares cerraron el miércoles con ligeras subas, a la espera de señales positivas sobre las negociaciones con el FMI y el Club de París, en medio de una fuerte segunda ola de contagios de Covid-19. En este sentido, el riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo apenas 0,6% y se ubicó en los 1519 puntos básicos.

En la jornada de ayer, el presidente Alberto Fernández mantuvo una reunión virtual con la canciller alemana Ángela Merkel, en la cual dialogaron sobre la situación en ambos países y regiones en el contexto de la pandemia y sobre las negociaciones de deuda. La canciller alemana dijo que junto a España, Portugal, Italia y Francia, seguirá dándole apoyo a Argentina para que encuentre un acuerdo sustentable con el FMI. Antes el Gobierno buscará extender el pago al Club de París lo más posible hasta cerrar un acuerdo con el Fondo.

PETROQUÍMICA COMODORO RIVADAVIA (PCR) reabrirá la emisión de las ONs Clase E *dollar linked* a 33 meses de plazo (vencimiento el 15 de marzo de 2024), a tasa fija de 4,75% anual, y emitirá nuevas ONs Clase G en pesos a 12 meses de plazo a tasa Badlar más un margen de corte a licitar, por un monto en conjunto de hasta USD 10 M (ampliable hasta USD 35 M). Ambas ONs devengarán intereses en forma trimestral y amortizarán al vencimiento (bullet).

La Provincia de Buenos Aires abonará el próximo lunes 31 de mayo, los intereses correspondientes al bono PBY22 por el 9,5562% por cada lámina de 100 nominales.

RENTA VARIABLE:

Reportaron resultados del 1ºT21 BBVA y GGAL

BBVA BANCO FRANCÉS (BBAR) reportó un resultado neto ajustado por inflación en el 1ºT21 de ARS 2.967 M, un 50,8% superior a la ganancia de ARS 1.967 M del 1ºT20. El retorno sobre el activo promedio (ROA) en el 1ºT21 fue de 1,6%, mientras que el retorno sobre el patrimonio neto promedio (ROE) fue de 10,5%. En términos de actividad, el total de financiamiento al sector privado consolidado al 1ºT21 totalizó ARS 296.824 M, cayendo 9,5% QoQ y 7,7% YoY en términos reales.

GRUPO FINANCIERO GALICIA (GGAL) reportó en el 1ºT21 una ganancia neta atribuible a los accionistas de la compañía de ARS 2.146 M, que se compara con la utilidad neta del 1ºT20 de ARS 11.288 M, mostrando así una caída interanual de 81% (-41% QoQ).

En línea con las principales bolsas del mundo, el mercado local de acciones retomó las operaciones después de los feriados de lunes y martes, en un contexto en el que los inversores se mantienen atentos a las negociaciones por la deuda con organismos internacionales, y al impacto en la economía doméstica del confinamiento por 9 días para frenar la fuerte suba en la curva de contagio de Covid-19.

Así, el índice S&P Merval avanzó ayer 0,7% y se ubicó en los 56.598,95 puntos, muy cerca del valor máximo intradiario de 56.750 unidades. El volumen operado en acciones en BYMA alcanzó los ARS 638,5 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 2.399,4 M.

Las acciones que mostraron una mejor performance fueron las de: Transener (TRAN) +5,4%, Edenor (EDN) +5,3%, Central Puerto (CEPU) +5,3%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +2,5% y Sociedad Comercial del Plata (COME) +1,8%, entre las más importantes.

Sin embargo, terminaron en baja: Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) -2,9%, Cresud (CRES) -2,3%, y Holcim Argentina (HARG) -1,5%, entre otras.

En la bolsa de Nueva York, las acciones argentinas ADRs cerraron en su mayoría con ganancias. Despegar (DESP) +6,1% fue la que más subió, seguida por Loma Negra (LOMA) +5,8%, Cresud (CRESY) +4,2%, Banco Macro (BMA) +4,1%, Telecom Argentina (TEO) +3,9%, y Grupo Supervielle (SUPV) +3,4%, entre las más importantes.

Indicadores y Noticias locales

Cayeron ventas en supermercados pero crecieron en shoppings durante marzo

Según el INDEC, el consumo en supermercados registró una caída de -8,8% YoY en marzo de 2021, mientras que en los centros de compra se registró una expansión de +59,7% YoY (ambos registros a precios constantes). Las ventas en los centros de compra alcanzaron en febrero un total de ARS 20.785,3 M medidos a precios corrientes, mientras que en supermercados sumaron un total de ARS 107.223 M.

Las expectativas de inflación subió en mayo a 50,2% (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 mayo en 50,0%. De acuerdo al promedio, las expectativas de inflación a nivel nacional subieron 2,3 pp MoM, situándose en 50,2%. En la distribución regional, el Interior del País continúa mostrando mayores expectativas de inflación (50,8%) comparado con 50,6% y 49,8% para CABA y GBA respectivamente.

Expectativas industriales registraron caída de 8,5% en abril

De acuerdo a la UADE, el Índice de Expectativas Industriales (IEI) que describe las perspectivas de la industria manufacturera argentina para los próximos tres meses, registró una caída en abril de 8,5% y se ubicó en 41,9 puntos. Dicha reducción puede deberse a la falta de algunos insumos para la producción y a las restricciones a la circulación impuestas debido al incremento de los casos de COVID-19. Las expectativas industriales se mantienen en el área de contracción desde mayo de 2018.

Inflación de la Canasta de Ejecutivo se incrementó 42,8% en abril

Según la UCEMA, la inflación en la Canasta del Profesional Ejecutivo (CPE) fue de 4,4% en abril de 2021 y registró una suba de 42,8% YoY. En el primer cuatrimestre del año la CPE aumentó 17,2% lo que equivale a 61,1% anualizado. El costo de la CPE en dólares registró una suba de 1,1% contra marzo y se ubicó en USD 2.580. En relación con abril de 2020, la CPE en dólares cayó 4,7%.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales se incrementaron el miércoles USD 129 M y finalizaron en USD 41.721 M.

Tipo de cambio

Tras los feriados de lunes y martes, el dólar contado con liquidación mantuvo su tendencia alcista y subió ayer 0,6% a ARS 163,83, quedando con una brecha con el mayorista de 73,4%. Sin embargo, el dólar MEP (o Bolsa) bajó 0,2% (30 centavos) a ARS 158,05, dejando un spread con la divisa que opera en el MULC de 67,3%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista aumentó 21 centavos y cerró en los ARS 94,48 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA terminó con un saldo neto positivo de unos USD 140 M. La entidad monetaria acumula así compras netas de dólares por casi USD 2.000 M en lo que va de mayo.

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.