

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan en alza, tras buenos datos laborales

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana en alza (S&P 500 +0,4%, Dow Jones +0,5%, Nasdaq +0,4%), mientras las acciones se encaminan a cerrar la semana con ganancias, en medio de un creciente optimismo sobre la recuperación económica tras los sólidos datos del mercado laboral.

Mientras tanto, los inversores monitorean las negociaciones en Washington sobre un paquete integral de infraestructura que impulsaría aún más la recuperación económica. Los republicanos del Senado presentaron un proyecto propio de USD 928 Bn al presidente Joe Biden, muy por debajo de la propuesta presidencial de USD 1,7 Tr.

Por su parte, el Senado dio su apoyo a un amplio paquete legislativo destinado a impulsar la capacidad del país para competir con la tecnología china.

Creció el PIB en el 1ºT21 (segunda revisión) y se redujeron las peticiones de subsidios por desempleo. Cayó la venta de viviendas pendientes en abril. Caerían el índice PMI de Chicago y la confianza del consumidor de la Universidad de Michigan en mayo.

Las principales bolsas de Europa operan con subas, mientras los recientes datos de EE.UU. aumentan las esperanzas de recuperación de la economía global. Las acciones globales parecen encaminarse a su séptimo día consecutivo de ganancias.

Por otra parte, el primer ministro británico, Boris Johnson, advirtió que el levantamiento total de las restricciones previsto para el 21 de junio puede retrasarse, ya que los casos en el país de la variante de Covid-19 detectados por primera vez en India se duplicaron durante la semana pasada.

Los mercados en Asia cerraron con mayoría de alzas, ya que los inversores reaccionaron al debut en el mercado de JD Logistics en Hong Kong. Estas acciones abrieron a HKD 46,05 antes de subir más del 18% en un momento dado.

Sin embargo, esas ganancias se moderaron posteriormente, y las acciones finalizaron el día de negociación un 3,32% por encima de su precio de emisión. Por otra parte, los movimientos alcistas en Wall Street impulsaron el sentimiento de los inversores tras la publicación de datos del mercado laboral de EE.UU. más sólidos de lo esperado.

Aumentó levemente el desempleo de Japón en abril.

El dólar (índice DXY) opera con subas, mientras los operadores aguardan la publicación de la que se espera sea una sólida cifra de inflación estadounidense.

El euro muestra una caída, ubicándose por debajo de su máximo de 5 meses y medio, ya que los comentarios moderados del BCE frenaron su impulso, antes de su reunión de política monetaria del 10 de junio.

La libra esterlina registra una toma de ganancias, aunque estuvo cerca de un máximo de tres meses, gracias al apoyo dado por la previsión del BoE de posibles subas de tasas de interés el próximo año.

El petróleo WTI opera en alza, respaldado por datos económicos de EE.UU. y las expectativas de un repunte de la demanda mundial para el 3ºT21. Disminuyen las preocupaciones por el retorno de los suministros iraníes.

El oro retrocede levemente, ya que un repunte en el dólar y en los rendimientos de los US Treasuries pesa sobre la demanda del metal, mientras los inversores esperan datos cruciales de inflación de EE.UU.

La soja registra leves bajas, aunque continúa presionada por el clima favorable para las cosechas del centro-oeste de EE.UU. y las expectativas de una mayor producción mundial.

Los rendimientos de los Treasuries estadounidenses se muestran estables, mientras los inversores esperan la publicación de los datos de inflación para definir posiciones en activos de cobertura.

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

CORPORATIVAS

APPLE (AAPL): El centro de datos dirigido por una empresa local ha comenzado a operar en la provincia sudoccidental de Guizhou (China). El centro almacenará datos de los clientes chinos de Apple, que de acuerdo con la normativa del país deben almacenarse a nivel local. Guizhou-Cloud Big Data operará el centro de datos del gigante tecnológico con sede en California y, según se ha informado, será propietaria de los datos de Apple iCloud del país.

TESLA (TSLA): El sedán Model 3 ha perdido su calificación de “top pick” (favorito) de Consumer Reports tras la reciente decisión del fabricante de vehículos eléctricos (VE) de cambiar los sensores de radar por un sistema Autopilot basado en cámaras para sus coches.

LATAM

BRASIL: El ministro de Economía, Paulo Guedes, dijo que quiere que la reforma fiscal se apruebe en cuatro o cinco meses, y agregó que las discusiones constructivas con los líderes del Congreso sugieren que no hay ninguna razón por la que no se pueda lograr la aprobación este año. En un discurso virtual a los industriales, Guedes declaró que el impuesto corporativo caerá un 5% según las propuestas del gobierno y que el paquete de reforma tributaria será simple y de base amplia.

COLOMBIA: El presidente, Iván Duque, instó a las calificadoras de riesgo crediticio a replantear sus criterios de evaluación, ya que parten de supuestos “prepandémicos” que no se ajustan con la realidad actual de las economías emergentes.

ARGENTINA

RENTA FIJA:

El BCRA habilita a bancos locales a migrar una porción de encajes en Leliq a Bonos del Tesoro en pesos

Los soberanos en dólares cerraron con ganancias el jueves, en un contexto en el que los inversores continúan atentos a las novedades que surjan de las negociaciones con el FMI y el Club de París.

En este sentido, el riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 0,7% y se ubicó en los 1508 puntos básicos.

El 30 de mayo Argentina debería abonar el vencimiento atrasado al Club de París por USD 2.400 M. Antes de

cumplirse los 60 días posteriores a esa fecha, debería llegar la aprobación desde el organismo financiero del plazo extra con el que podría contar el país para abonar dicho monto. En realidad, lo que el Gobierno espera es obtener un puente de tiempo que le permita un período extra de dos o tres meses para liquidar el pago o poder reabrir una renegociación.

Pero para que esto suceda, el mes que viene Argentina debería aceptar la llegada de una misión del FMI, inscrita en el artículo IV. Los acreedores del Club de París, son los mismos que los miembros con mayor poder de voto que el *board* del FMI. Mientras haya conversaciones y ánimo de acuerdo no se declararía la cesación de pagos.

La principal entidad monetaria habilitó a los bancos a migrar parte de los encajes que tienen en Letras de Liquidez (Leliq) a bonos del Tesoro en pesos con una *duration* mínima de 180 días.

PETROQUÍMICA COMODORO RIVADAVIA (PCR) reabrió 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, por un monto nominal de USD 19,31 M.

RENTA VARIABLE:

Reportaron resultados del 1ºT21 BMA, BHIPO y SUPV

BANCO MACRO (BMA) reportó en el 1ºT21 una ganancia neta de ARS 2.187 M, 39% inferior a la ganancia de ARS 3.587 M del 4ºT20 y 77% menor a la ganancia de ARS 9.604 M del 1ºT20.

BANCO HIPOTECARIO (BHIP) reportó en el 1ºT21 una pérdida neta atribuible a los accionistas -ARS 1.625 M, que se compara con la pérdida neta del 1ºT20 de -ARS 711 M, y con la ganancia neta del 4ºT20 de ARS 732,8 M.

GRUPO SUPERVIELLE (SUPV) reportó en el 1ºT21 una ganancia neta atribuible a los accionistas ARS 189,3 M, que se compara con la utilidad neta del 1ºT20 de ARS 646,7 M y con el beneficio neto del 4ºT20 de ARS 946,2 M.

Impulsado por buenas expectativas en torno a las negociaciones de deuda del Gobierno con el FMI y el Club de París, el mercado local de acciones cerró en alza y se encamina a registrar su mejor mes desde noviembre del año pasado.

Esto se da en un marco en el que la incertidumbre sobre la economía doméstica aún persiste, en medio de importantes restricciones para frenar la curva ascendente de segunda ola de contagios de Covid-19.

En línea con las bolsas externas, el índice S&P Merval subió el jueves 1,6% y cerró en los 57.499,49 puntos.

El volumen operado en acciones en BYMA volvió a superar los ARS 1.000 M, alcanzando los ARS 1.347,1 M. En Cedears se negociaron ARS 2.339,1 M.

Las acciones que mejor comportamiento tuvieron ayer fueron las de: Telecom Argentina (TECO2) que ganó 7%, seguida por Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) +6,9%, BBVA Banco Francés (BBAR) +4,1%, Aluar (ALUA) +4%, y Cablevisión Holding (CVH) +3,6%, entre las más importantes. Sólo cayeron: Cresud (CRES) -3,6%, Loma Negra (LOMA) -1% y Pampa Energía (PAMP) -0,6%.

En la plaza de Nueva York, las acciones argentinas ADRs cerraron con mayorías de alzas. Vista Oil & Gas (VIST) subió 8,8%, Telecom Argentina (TEO) +8,8%, BBVA Banco Francés (BBAR) +4%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +3,1%, Tenaris (TS) +2,4%, y Edenor (EDN) +1,9%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

Sistema Financiero obtuvo 1,9% de ROA y 12,7% de ROE en marzo

De acuerdo al BCRA, en el primer trimestre de 2021 los indicadores de rentabilidad agregados del sector se mantuvieron en niveles positivos, por debajo de los registros de 2020. En el acumulado de los doce meses a marzo, los resultados integrales en moneda homogénea del sistema financiero alcanzaron 1,9% del activo (ROA) y 12,7% del patrimonio neto (ROE).

Confianza del consumidor registró ligera suba de 0,3% MoM en mayo

De acuerdo a la UTDT, el índice de Confianza del Consumidor (ICC) registró una ligera suba en mayo de 0,3% MoM, y una retracción de 7,8% YoY. En ese sentido, entre los componentes del ICC que incidieron en tal resultado se encuentran los siguientes subíndices: situación personal (-0,2% MoM), situación macroeconómica (+1,2% MoM) y bienes durables e inmuebles (-0,4% MoM).

Venta de inmuebles cayó en CABA 6,2% MoM durante abril

El Colegio de Escribanos porteño dio a conocer que la cantidad total de escrituras de compraventa de inmuebles en la CABA registró en abril una caída de 6,2% MoM. Fueron en total 2317 escrituras por un monto total de ARS 21.312 M, lo que representa una merma de 10,9% en relación a marzo. En tanto que las escrituras con crédito hipotecario fueron 133, un 5,8% del total.

Venta de maquinaria agrícola aumentó 93,4% YoY en el 1ºT21

De acuerdo al INDEC, la venta de máquinas agrícolas durante el primer trimestre de 2021 alcanzó una facturación de ARS 25.277,9 M, que representa un aumento de 93,4% en relación con el mismo trimestre de 2020. En ese sentido, en este período, las unidades vendidas de todos los segmentos de maquinarias registraron un aumento respecto a igual trimestre del año anterior. Los tractores presentaron la mayor suba con 98,2%; la cosechadoras 47,4% y los implementos, 44,2%.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales se incrementaron el jueves USD 65 M y finalizaron en USD 41.785 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación avanzó el jueves 0,4% a ARS 164,53, dejando una brecha con el mayorista de 74,1%. El dólar MEP (o Bolsa) ascendió también 0,4% y se ubicó en los ARS 158,72, por lo que el spread con la divisa que opera en el MULC se ubicó en 67,9%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista cerró en ARS 94,53 (para la punta vendedora), apenas 0,05% por encima del cierre previo, en un contexto en el que el BCRA compró ayer unos USD 17 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.