

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan estables, a la espera de comentarios de Powell

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana estables (S&P 500 +0,1%, Dow Jones sin cambios y Nasdaq +0,4%), ya que los inversores evalúan una importante cantidad de resultados para el segundo trimestre de los grandes bancos y otras empresas importantes. Las acciones de Bank of America cayeron después de registrar ingresos decepcionantes.

Blackrock informó ganancias e ingresos que superaron las expectativas, aunque las acciones cambiaron poco después de los resultados. Citigroup, Wells Fargo, PNC Financial y Delta también informarán los resultados antes de la apertura de hoy.

Los inversores también esperan el testimonio semestral requerido por el presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, ante el Congreso. Powell hablará en el Comité de Servicios Financieros de la Cámara de Representantes y tiene la difícil tarea de convencer al Congreso de que las políticas expansivas del banco central siguen siendo apropiadas en medio de las crecientes lecturas de inflación (alcanzó su mayor ritmo en casi 13 años).

Se aceleró la inflación de junio, al tiempo que aumentó el déficit presupuestario federal. Se contraerían los inventarios de crudo semanales.

Las principales bolsas de Europa operan en baja, luego de que el informe de inflación estadounidense fuera más alto de lo esperado.

Se aceleró la inflación en el Reino Unido para junio. Se contrajo la producción industrial en la eurozona durante mayo.

Los mercados en Asia cerraron en baja, debido a los elevados datos de inflación en EE.UU. La economía de Singapur creció un 14,3% interanual en el segundo trimestre, según mostraron el miércoles estimaciones oficiales avanzadas. Eso estuvo ligeramente por encima de las expectativas de un incremento interanual del 14,2%.

Por otra parte, el Banco de la Reserva de Nueva Zelanda anunció una reducción en el estímulo monetario, al tiempo que las compras de activos adicionales bajo el programa oficial se detendrán antes del 23 de julio.

Se contrajo la producción industrial de Japón en mayo. Se publicarán el PIB (2°T21), la producción industrial, las ventas minoristas y el desempleo de China para junio.

El dólar (índice DXY) opera en baja, retrocediendo desde un máximo de tres meses, ya que los operadores aguardan los comentarios de Powell, un día después de que la inflación alcanzara un máximo de casi 13 años en junio.

El euro registra un aumento, como contrapartida de la mayor inflación en EE.UU. en un contexto de fuertes estímulos monetarios de la Fed, lo que reduce la divergencia de políticas monetarias con el BCE.

El yen avanza, cuando aumenta la aversión al riesgo, ante los crecientes temores sobre el crecimiento económico, derivados de un aumento global en los casos de Covid-19.

El petróleo WTI registra un sesgo bajista, ante las preocupaciones sobre la demanda a futuro, después de que los datos mostraran que cayeron las importaciones de crudo de China en el primer semestre del año.

El oro sube, después de que las elevadas cifras de inflación en EE.UU. incrementaran el atractivo del metal como cobertura contra la inflación, aunque las ganancias se mantuvieron bajo control antes del discurso de Powell.

La soja opera levemente en alza, cuando China reportó que las importaciones de soja aumentaron un 8,7% a 49 millones de toneladas en el primer semestre de 2021.

Los rendimientos de los Treasuries estadounidenses no registran variaciones, cuando la atención de los inversores se centra en el testimonio de Powell ante el Congreso, tras la publicación de elevados datos de inflación.

Los rendimientos de los bonos europeos muestran un comportamiento dispar.

CORPORATIVAS

APPLE (AAPL)

Está trabajando en un plan para ofrecer un producto de “compra ahora, paga después” en asociación con Goldman Sachs.

WELLS FARGO, CITIGROUP Y BANK OF AMERICA

Presentan resultados antes de la apertura del mercado. Las entidades financieras están bien posicionados para beneficiarse del crecimiento de los préstamos y la suba de los tipos de interés, dos temas clave que probablemente impulsarán las acciones bancarias en los próximos nueve meses.

LATAM

COLOMBIA

La recaudación de impuestos ascendió a USD 22.232,9 M en el primer semestre, superando la meta establecida por el Gobierno para el periodo, dijo el director de la unidad gubernamental encargada del tema. “Gracias a nuestros contribuyentes, empresarios, emprendedores y servidores públicos de DIAN Colombia, superamos la meta de recaudo del primer semestre de 2021 en 104,2% con 85,14 billones de pesos”, escribió en su cuenta de Twitter el jefe de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN), Lisandro Manuel Junco.

PERÚ

El próximo gobierno no requerirá de un impulso fiscal adicional, en momentos en que la economía del país se recupera “vigorosamente” de los efectos de la pandemia del COVID-19 a una de las tasas más altas de América Latina, dijo este lunes el ministro de Economía, Waldo Mendoza. Perú espera desde hace semanas el anuncio oficial de quien será el nuevo presidente desde el 28 de julio, algo que se ha dilatado por impugnaciones al balotaje electoral del 6 de junio, en las que ganó según el recuento de votos el socialista Pedro Castillo frente a la derechista Keiko Fujimori.

ARGENTINA

RENTA FIJA:

Bonistas de la provincia de La Rioja denunciaron que la misma cortó negociaciones por la deuda impaga

LA RIOJA: Acreedores de la provincia denunciaron que la misma cortó de forma unilateral las negociaciones por la deuda impaga, acusándola de imponer cargas desproporcionadas a los bonistas.

Los acreedores afirmaron que durante el mes de junio, el Grupo Ad Hoc (tenedor del 63% de los bonos de La Rioja) entabló conversaciones confidenciales con el objetivo de alcanzar un acuerdo para la reestructuración del Bono Verde 9,75% con vencimiento el 24 de febrero de 2025 por USD 300 M. Este título se había emitido en 2017 principalmente para financiar la construcción del Parque Eólico Arauco en el que la provincia es accionista del 92,3%.

Los bonos en dólares anotaron subas generalizadas este martes, manifestando una mejora por segunda rueda consecutiva. Esto se dio en un marco en el que el FMI en un comunicado mostró signos de acercamiento en las negociaciones con el gobierno argentino.

La mejora se observó en toda la curva, tanto en los bonos de ley extranjera como de legislación local.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 1,1% y cerró en los 1581 puntos básicos, alejándose así del nivel de los 1600 bps.

El equipo económico encabezado por el Ministro de Economía, Martín Guzmán, y un equipo del FMI encabezado por la directora adjunta del Hemisferio Occidental, Julie Kozack, y el jefe de la misión argentina del Fondo, Luis Cubeddu, culminaron ayer en Venecia una misión

en relación a las negociaciones para avanzar en el objetivo de alcanzar un acuerdo de programa con el organismo que le permita a Argentina refinanciar la carga de deuda contraída en 2018 y 2019.

Guzmán aseguró que las reuniones de los equipos técnicos arrojaron avances y entendimientos en temas clave del programa económico del Gobierno con el que se busca apuntalar la recuperación económica con creación de trabajo, crecimiento con agregación de valor y estabilidad macroeconómica duradera”.

En el marco del G20, además de otra decena de bilaterales, Guzmán también tuvo un encuentro con la directora del Fondo, Kristalina Georgieva. La reunión fue calificada por el ministro como positiva y muy productiva.

Los títulos públicos en pesos terminaron ayer en alza. Según el índice de bonos del IAMC, los bonos de corta *duration* ganaron en promedio 0,2%, mientras que los títulos de larga *duration* subieron en promedio 1%.

RENTA VARIABLE:

A contramano de las bolsas externas, el S&P Merval cerró con una ligera suba (+0,2%)

El mercado local de acciones cerró el martes con una ligera ganancia, a pesar que las bolsas norteamericanas terminaron en baja después que en EE.UU. se conociera una inflación muy superior a la estimada.

De esta forma, el índice S&P Merval avanzó apenas 0,2% y cerró en los 64.374,74 puntos, luego de haber registrado una baja en la mitad de la jornada de 0,7%.

El volumen operado en acciones en BYMA alcanzó ayer los ARS 933,2 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 2.082,9 M.

Las acciones que mejor comportamiento tuvieron fueron las de: Transener (TRAN) +2,3%, Cresud (CRES) +1,6%, Grupo Supervielle (SUPV) +1,4%, Central Puerto (CEPU) +1,1%, y Edenor (EDN) +1,1%, entre las más importantes.

Sin embargo, terminaron en baja: Sociedad Comercial del Plata (COME) -2,7%, Loma Negra (LOMA) -1,6%, Telecom Argentina (TECO2) -1,5%, y Grupo Financiero Valores (VALO) -1%, entre otras.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs cerraron con precios mixtos. Se destacaron al alza: IRSA Propiedades Comerciales (IRCP) +4,6%, IRSA (IRS) +4,1%, Cresud (CRESY) +2,4%, Despegar (DESP) +1,8%, y Mercado Libre (MELI) +1,5%, entre la más importantes. Bajaron: Bioceres (BIOX) -2,7%, Corporación América (CAAP) -2,6%, Loma Negra (LOMA) -2,3%, Tenaris (TS) -1,9%, y Vista Oil & Gas (VIST) -1,8%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

Ventas de autos usados subió 46,25% YoY durante junio (CCA)

La venta de autos usados alcanzó en junio las 142.194 unidades, una suba del 11,06% comparado con igual mes de 2020 cuando se vendieron 128.037 unidades, según la Cámara del Comercio Automotor (CCA). Si se compara con mayo (97.226 unidades), la suba llega al 46,25%. En los primeros seis meses del año se vendieron 782.402 autos usados, una suba del 31,08% con respecto a igual período de 2020 cuando se comercializaron 596.911 unidades.

Índice de Condiciones Financieras mejoró en junio 12,7 puntos

De acuerdo a privados, el Índice de Condiciones Financieras (ICF) mejoró en junio 12,7 puntos y se ubicó en -21,6 puntos, el nivel más alto desde julio de 2019, pese a quedar aún en situación de stress. En el mes pasado mejoraron tanto el componente local como el internacional. El subíndice argentino sigue en zona de stress por amplio margen ubicándose en -61,7, con una mejora de 6,2 puntos, la octava consecutiva desde el pico relativo de octubre 2020. Mientras tanto, el subíndice internacional está en zona de confort desde agosto. En junio tuvo una suba mensual de 6,4 puntos llegando a 40 su mejor valor desde julio del 2014.

Disminución de 90,6% YoY de turistas no residentes a la Argentina

El INDEC informó que en mayo de 2021 se estimaron 6,8 mil llegadas de turistas no residentes a la Argentina. En los cinco meses transcurridos del año, se alcanzaron 62,1 miles de llegadas de turistas no residentes y se registró una disminución de 90,6% YoY. En mayo, el saldo de turistas internacionales resultó negativo en 23,3 mil para toda la vía aérea internacional. Por su parte, el saldo de turistas en el período enero-mayo fue negativo en 166,2 mil.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron USD 84 M y finalizaron ayer en USD 42.924 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) bajó el martes 0,3% (49 centavos) a ARS 166,24, dejando una brecha con el mayorista de 73%. El MEP (o Bolsa) descendió 0,4% (67 centavos) a ARS 165,38, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 72,1%.

Por su parte, el dólar mayorista subió tres centavos y cerró en ARS 96,12 (para la punta vendedora), en un contexto en el que el BCRA compró USD 210 M y acumula desde que empezó julio un monto que supera el adquirido en junio.

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.