

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con subas, rebotando tras el sell-off previo

Los futuros de acciones de EE.UU. operan esta mañana con subas (S&P 500 +0,6%, Dow Jones +0,7% y Nasdaq +0,5%), después de que las preocupaciones sobre la propagación de la variante delta del Covid-19 hicieron que los inversores se deshagan de las acciones en la rueda anterior. Las empresas líderes sufrieron las peores caídas en 8 meses.

Muchas de las acciones que se vieron más afectadas el lunes estaban rebotando en el pre-market el martes. Mientras tanto, la variante delta continúa extendiéndose entre los no vacunados. EE.UU. tiene un promedio en los últimos 7 días de 26.000 casos nuevos por día, más del doble del promedio de hace un mes, según datos de los CDC.

Aumentarían los inicios de viviendas y permisos de construcción en junio.

Las principales bolsas de Europa operan con leves alzas, en línea con el sentimiento estadounidense, buscando recuperarse después de que los mercados globales retrocedieron bruscamente ante los temores de un resurgimiento del Covid-19, especialmente en las acciones directamente afectadas por las restricciones pandémicas.

Por otra parte, el banco suizo UBS superó las expectativas de resultados del segundo trimestre, reportando ganancias netas atribuibles a los accionistas de USD 2 Bn. Las acciones subieron un 3,8% en respuesta a la noticia.

Los mercados en Asia cerraron con caídas, en línea con la caída nocturna de las acciones en Wall Street, ya que los temores sobre un resurgimiento global del Covid-19 pesaron sobre la confianza de los inversores. Los mercados de Indonesia, Malasia y Singapur estuvieron cerrados el martes por feriados.

Varios países del sudeste asiático han estado luchando contra un resurgimiento de las infecciones, y Goldman Sachs recientemente recortó sus pronósticos de crecimiento para 2021 en más de 100 puntos básicos para Indonesia, Malasia y Filipinas. Singapur y Tailandia observaron un recorte menor.

Aumentó la inflación de Japón en junio, mientras que la tasa de préstamo preferencial del PBoC en China permaneció estable. Aumentarían las exportaciones e importaciones de Japón, al tiempo que se revertiría su déficit comercial.

El dólar (índice DXY) opera con leves subas, ya que un aumento mundial de casos de coronavirus y la creciente inflación afectan la confianza de los mercados globales.

El euro muestra un leve retroceso, como contrapartida de la fortaleza del dólar, mientras aumentan los temores que una fuerte propagación del Covid-19 en la región afecte las expectativas de recuperación económica.

La libra esterlina registra una fuerte caída, cuando el Reino Unido levantó todas las restricciones sociales del Covid-19, mientras la propagación de la variante delta genera dudas entre los inversores.

El petróleo WTI opera en alza, rebotando tras las preocupaciones sobre un resurgimiento de las infecciones por Covid-19, que se produjo justo cuando los productores firmaron un nuevo acuerdo de suministro.

El oro sube, ya que una caída en los rendimientos de los bonos del Tesoro de EE.UU. compensó a un dólar más fuerte, en medio de las preocupaciones de los inversores por un aumento global incesante del coronavirus.

La soja opera con ganancias, ya que el clima cálido y seco en algunas partes de las áreas productivas de EE.UU. genera preocupaciones sobre los suministros mundiales.

Los rendimientos de los Treasuries estadounidenses se mantienen estables tras caer a mínimos de 5 meses, cuando se debilita la recuperación económica en medio de la fuerte propagación de las variantes del Covid-19.

Los rendimientos de los bonos europeos muestran leves caídas, en un contexto de debilidad económica global.

CORPORATIVAS

ABB (ABBN)

La ingeniera suiza ha comprado el fabricante español de robots ASTI Mobile Robotics Group en su nuevo plan para diversificar su negocio de robótica más allá de su base tradicional de automoción.

EASYJET

La aerolínea británica dijo que en el periodo julio-septiembre elevaría el número de vuelos a un 60% de su capacidad anterior a la pandemia, un gran incremento desde el 17% que voló en el trimestre anterior, a medida que las restricciones de la Covid-19 se suavizan y la demanda crece en toda Europa. El grupo dijo que confiaba en la demanda para los viajes de verano y otoño y que estaba orientando su programación hacia las rutas europeas, dado que Europa se ha abierto más rápidamente que Reino Unido.

LATAM

BRASIL:

Las perspectivas para la inflación y las tasas de interés en 2021 tocaron nuevos picos, mostró un sondeo a economistas, apuntando a un creciente consenso de que el banco central acelerará el ritmo de ajuste de sus políticas en los próximos meses. La previsión mediana para la inflación en 2021 de más de 100 economistas en la encuesta semanal FOCUS del banco central aumentó del 6,1% al 6,3%, muy por encima de la meta de fin de año del banco del 3,75% y más de un punto porcentual por encima del límite superior de 5,25% en su rango más amplio.

COLOMBIA:

El déficit comercial más que se duplicó en mayo, a US\$ 1.011,7 millones, frente a igual mes del año previo, debido a un mayor dinamismo de las importaciones en medio del proceso de recuperación de la economía, revelaron cifras del Departamento Nacional de Estadísticas (DANE).

MÉXICO:

La economía habría crecido un 14,7% en junio en comparación con el mismo mes del año pasado, según cifras preliminares publicadas por el instituto nacional de estadísticas, INEGI. Las cifras con marcadas alzas se producen en el contexto de una baja base de comparación con junio del año pasado, cuando la segunda mayor economía de Latinoamérica estaba golpeada por las restricciones derivadas del coronavirus.

ARGENTINA

RENTA FIJA:

El Tesoro buscará captar hoy ARS 110 Bn en una colocación de Letras en pesos y canjeará TX21 por una canasta de títulos

En la segunda licitación de Letras en pesos del mes, el Gobierno buscará colocar como mínimo ARS 110.000 M, con

la intención de cubrir vencimientos de esta semana, además de tratar de canjear el bono TX21 para descomprimir importantes pagos en agosto.

En esta licitación el Tesoro ofrecerá siete instrumentos compuestos por Ledes, Lepase y Lecer. Pero también incluye el canje del Boncer TX21 por una canasta de tres títulos integrada por el X30J2, TX23 y T2X3.

La recepción de ofertas comenzará a las 10 y finalizará a las 15 horas del martes (T), y la liquidación de las ofertas aceptadas se efectuará el jueves 22 de julio (T+2).

Los bonos en dólares iniciaron la semana en baja, en línea con la tendencia de los mercados globales, en un marco en el que los inversores se mantienen atentos a las reuniones que surjan entre Argentina y el FMI para alcanzar un acuerdo y renegociar la deuda contraída en el Gobierno anterior.

Además, las preocupaciones sobre el desarrollo de la economía doméstica en medio de la llegada de una nueva sepa del coronavirus, continúan generando una gran incertidumbre.

Las elecciones de medio término es otro de los drivers que siguen los mercados, en un contexto en el que el próximo 24 de julio vence el plazo para que los partidos políticos presenten sus listas de candidatos de cara a las PASO de septiembre y los comicios de noviembre, donde se renovarán 127 bancas de la Cámara de Diputados y 24 del Senado.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó el lunes 1,8% y cerró en los 1623 puntos básicos.

Por su parte, los títulos en pesos cerraron con precios dispares en el comienzo de la semana. Según el índice de títulos públicos del IAMC, los soberanos de corta *duration* quedaron prácticamente estables (en promedio), mientras que los bonos de larga *duration* perdieron en promedio 0,5%.

RENDA VARIABLE:

En línea con las bolsas externas, el S&P Merval inició la semana con una baja de 1,5%

El mercado local de acciones arrancó la semana con pérdidas, alineándose a la tendencia de las bolsas externas que cayeron en un contexto de preocupación sobre la variante Delta del coronavirus que podría generar un nuevo cierre en las principales economías.

En este sentido, el índice S&P Merval cayó 1,5% y se ubicó en los 62.133,15 puntos.

El volumen operado en acciones en BYMA alcanzó el lunes los ARS 773,4 M, apenas por encima del promedio diario de la semana pasada. En tanto, en Cedears se negociaron ayer ARS 1.695,8 M (menos respecto al promedio diario de la semana anterior).

Las acciones más perjudicadas fueron las de: Cresud (CRES) -6,6%, Sociedad Comercial del Plata (COME) -3,8%, Ternium Argentina (TXAR) -3,1%, Aluar (ALUA) -3% y Holcim Argentina (HARG) -2,6%, entre las más importantes.

Sólo cerraron en alza las acciones de: Cablevisión Holding (CVH) +3,3% y Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) +1,4%.

En la plaza de Nueva York, las acciones argentinas ADRs Cerraron en su mayoría con caídas. Vista Oil & Gas (VIST) perdió 7,1%, seguida por Cresud (CRESY) -7,1%, IRSA (IRS) -4,6%, Corporación América (CAAP) -4,3% y Bioceres (BIOX) -3,2%, entre otras.

Sólo la acción de Globant (GLOB) logró sortear las bajas y cerró prácticamente estable.

Indicadores y Noticias locales

Déficit comercial con China de USD 2.451 M en primeros cinco meses de 2021

De acuerdo al INDEC, durante los primeros cinco meses del año las exportaciones a China sumaron poco más de USD 2.199 M y las importaciones unos USD 4.650 M, es decir la balanza comercial cerró con saldo deficitario de cerca de USD 2.451 M. En este contexto, el intercambio bilateral de bienes entre ambos países, medido en dólares corrientes se incrementó un 1691% entre 1992 y 2020, lo que se traduce en una tasa de crecimiento promedio de 10,6% anual.

Actividad industrial se incrementó en junio 14,9% YoY

Según el CEP XXI, la actividad industrial se incrementó en junio 14,9% interanual y 8,2% contra junio de 2019 en base a datos de consumo de energía registrados por CAMMESA. Según el índice adelantado de actividad industrial que elabora el CEP XXI, en junio pasado la industria creció 3,0% mensual desestacionalizado, tras las bajas de abril-mayo, retornando a niveles similares a los de marzo y se ubicó 5,5% por encima del promedio de 2019.

Crecen ventas de industria electrónica en lo que va 2021

De acuerdo a la AFARTE, entre enero y mayo de 2021 se vendieron 3.316.355 de celulares en la Argentina, registrando un crecimiento de 41% YoY; en tanto que los televisores tuvieron una suba del 2% YoY, con 661.891 equipos y los aires acondicionados aumentaron un 6% YoY, con 274.876 unidades. En ese sentido, en 2021 se producirían 9 millones de celulares; televisores, 2,5 millones aproximadamente; y en cuanto a los aires, la producción puede estar en cerca de 900 mil unidades.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales se incrementaron ayer USD 13 M a USD 42.945 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) cerró estable en ARS 166,16, manteniendo la brecha con la cotización del mayorista de 72,5%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) subió 0,2% (29 centavos) a ARS 165,79, dejando un spread con la divisa que opera en el MLULC de 72,1%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista se incrementó 9 centavos respecto al viernes y cerró en los ARS 96,31 (para la punta vendedora), en un marco en el que el BCRA volvió a comprar dólares y acumuló casi USD 1.000 M en el mes..

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.