

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con subas. Alphabet y Microsoft con dos realidades diferentes en sus resultados, mientras Meta Platforms (FB) se prepara para reportar hoy

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con subas (Dow Jones +1,0%, S&P 500 +0,7% y Nasdaq +0,5%), después que ayer los principales promedios continuaron con el sell-off de abril en medio de preocupaciones sobre una desaceleración económica.

Ayer, el Nasdaq Composite cayó aún más en territorio de mercado bajista, perdiendo 3,95% y alcanzando un nuevo mínimo de 52 semanas. El índice ahora se encuentra aproximadamente un 23% por debajo de su máximo. El Dow Jones perdió 809,28 puntos, o un 2,4%. El S&P 500 perdió un 2,8%.

Las principales acciones tecnológicas continuaron con sus caídas en las operaciones posteriores al cierre de mercado. Microsoft (MSFT) y Alphabet (GOOGL) con dos realidades diferentes. MSFT reportó ganancias e ingresos que superaron las expectativas, mientras que GOOGL hizo lo contrario.

Entre los informes destacados de ganancias que se darán a conocer hoy se encuentran Boeing (BA), Spotify (SPOT), T Mobile (TMUS) y Humana (HUM) listos para informar antes del inicio de la rueda, seguido de Meta Platforms (FB), Paypal (PYPL), Qualcomm (QCOM) y Ford (F) después del cierre del mercado.

Las principales bolsas de Europa operan en terreno positivo, a pesar de un sentimiento mixto en los mercados globales, con temores persistentes sobre las perspectivas de crecimiento global.

Los inversores también están observando de cerca la interrupción del suministro de gas ruso a Polonia y Bulgaria después que Gazprom informó a ambos países que estaba suspendiendo el suministro porque se habían negado a pagar el gas en rublos, como exigió Moscú recientemente.

El aumento de las tensiones entre los aliados occidentales y Rusia a medida que la guerra en Ucrania continúa en su tercer mes, sigue estando en el radar de los inversores.

Los mercados en Asia cerraron con disparidad, mientras las acciones de China continental se recuperan después de varios días de pérdidas. El Shanghai Composite ganó 2,49% para cerrar en 2.958,28 mientras que el Shenzhen Component ganó 4,37% hasta 10.652,90.

No obstante, los inversores siguen preocupados por la situación de Covid en el continente. Los testeos masivos comenzaron recientemente en Beijing, después de que se informara un aumento en los casos de durante el fin de semana. Eso se debe a que gran parte de Shanghái permanece bajo un bloqueo prolongado.

Los datos también mostraron que el crecimiento de las ganancias industriales chinas se aceleró en marzo.

El petróleo WTI opera con subas, en medio de tensiones geopolíticas luego del corte de suministro de gas ruso, mientras las esperanzas de un estímulo en china impulsaron las perspectivas de demanda.

El oro opera con pérdidas, ante la mayor fortaleza de la moneda estadounidense que afectó la demanda del metal.

La soja opera con ganancias, ante las señales que EE.UU. sigue siendo competitivo en los acuerdos con China que es el principal comprador.

El dólar opera en terreno positivo, situándose en su nivel más alto desde 2020 y se dirige a su mejor mes desde 2015, respaldado por la perspectiva de suba de tasas en EE.UU. ante la mayor demanda de refugio seguro.

La libra esterlina se muestra estable, pero ha caído más del 2% frente al dólar esta semana debido a que los débiles datos de ventas minoristas han llevado a repensar las perspectivas de las tasas en el Reino Unido.

Los rendimientos de los Treasuries de EE.UU. se muestran estables, en medio de las persistentes preocupaciones sobre una desaceleración económica mundial.

Los rendimientos de los bonos europeos operan en terreno positivo, a contramano de los Treasuries de EE.UU.

NOTICIAS CORPORATIVAS

VISA (V) reportó resultados del segundo trimestre fiscal que superaron fácilmente las estimaciones de consenso, ya que los consumidores continuaron gastando y comenzaron a viajar más. Los ingresos netos de la compañía fueron de USD 7,19 Bn, superando la estimación de consenso de USD 6,82 Bn. El EPS, por su parte, fue de USD 1,79, superando fácilmente el consenso de USD 1,65. El volumen de pagos aumentó un 17 % interanual en dólares constantes, con un aumento del 38 % en el volumen transfronterizo y un aumento del 19 % en las transacciones procesadas.

MICROSOFT (MSFT) reportó ingresos y ganancias del trimestre que superaron las expectativas. La compañía registró un BPA de USD 2,22 sobre ingresos de USD 49,36 Bn, superando las estimaciones de consenso de USD 2,19 sobre USD 49,05 Bn. La compañía anunció planes en el trimestre para comprar Activision Blizzard por casi USD 69 Bn.

ALPHABET (GOOGL) reportó ganancias e ingresos más débiles de lo esperado para el primer trimestre. La empresa registró un BPA de USD 24,62 sobre ingresos de USD 68,01 Bn, por debajo de las expectativas de USD 25,91 sobre USD 68,11 Bn. YouTube mostró resultados particularmente débiles, aunque otras apuestas, como la unidad de vehículos autónomos Waymo, casi duplicó sus ingresos en comparación con el año anterior.

DEUTSCHE BANK (DB) registra ganancias por séptimo trimestre consecutivo y advierte sobre presiones de costos crecientes. El prestamista alemán alcanzó una ganancia neta de USD 1.130 M, superando las estimaciones de consenso.

LATINOAMÉRICA

ECUADOR: Desempleo trepa hasta el 4,8% en marzo, pese a la reactivación económica. Según la Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo publicada por el INEC de Ecuador, la cifra de marzo representó un ligero aumento con relación a la de febrero que fue de 4,3%, pero estuvo levemente por debajo de la de marzo del año pasado que se ubicó en 4,9%.

CHILE: Gobierno aumenta un 14,3% el salario mínimo, llevándolo a USD 472. De acuerdo al comunicado de prensa, el sueldo base mensual pasará a 380.000 CLP (USD 448) desde el 1 de mayo y posteriormente a 400.000 CLP (USD 488) desde el 1 de agosto, lo que tendrá que aprobar el Congreso.

BRASIL: Economistas estiman que continuarán subiendo las tasas de interés y la inflación durante 2022. A pesar del fortalecimiento del real, los analistas encuestados por el Banco Central de Brasil esperan que las tasas de interés se sitúen en el orden del 13,25% hacia finales de este año, frente al 11,75% actual. Mientras que la previsión de inflación la subieron al 7,65% desde el 6,86%.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Tesoro licita hoy Letras y Bonos en pesos por ARS 245 Bn, más un bono dollar linked por USD 1.200 M

El Ministerio de Economía licitará el miércoles LELITES, LEDES, LEPASE, BONCER y una canasta de LECER y BONCER, por un monto mínimo nominal de ARS 245.000 M. Además, licitará un Bono DOLLAR LINKED por USD 1.200 M.

La recepción de las ofertas de todos los instrumentos comenzará a las 10 y finalizará a las 15 horas del día miércoles 27 de abril de 2022 (T), en tanto la liquidación de las ofertas recibidas y adjudicadas en primera y segunda vuelta se efectuará el día viernes 29 de abril de 2022 (T+2).

Los bonos en dólares cerraron con ligeras bajas, en medio de un complicado contexto global ante una Reserva Federal más dura en su política monetaria para poder controlar la inflación de EE.UU. El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó apenas 0,1% y se ubicó en los 1756 puntos básicos.

Pero además los inversores dudan sobre el desarrollo de la economía doméstica en un marco de elevada inflación que presiona a los tipos de cambio implícitos.

Según afirmó el director del FMI para el Departamento del Hemisferio Occidental, Ilan Goldfajn, no se modificarán los objetivos del programa de Argentina con el FMI, más allá del impacto que la guerra en Ucrania ocasiona al mundo con más inflación y un menor crecimiento. El funcionario aclaró que los supuestos se usan para elaborar el programa, en tanto los objetivos son los referidos a las metas fiscales, las reservas, los estructurales.

En el caso de la misión de mayo, el único dato preocupante es la inflación. Y del resultado de la capacidad de convencimiento local ante los enviados del FMI, será el porcentaje que desde Washington se impondrá por arriba del 48% que se firmó como compromiso en marzo.

Los títulos públicos en pesos (en especial los ajustables por CER), volvieron a cerrar con precios mixtos el martes. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration ganaron en promedio 0,7%, mientras que los de larga duration perdieron 0,3% en promedio.

RENTA VARIABLE: S&P Merval perdió el martes 1,7% y se ubicó en los 89.574,68 puntos

El mercado local de acciones cerró en baja, en línea con las principales bolsas globales que cayeron en medio de una mayor preocupación de los inversores por la ralentización del crecimiento mundial y ante una Fed más agresiva para controlar la inflación.

En este contexto, el índice S&P Merval perdió el martes 1,7% y se ubicó en los 89.574,68 puntos, prácticamente en los valores mínimos registrados de manera intradiaria.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.047,7 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 2.892,8 M.

Las acciones que se destacaron a la baja ayer fueron las de: YPF (YPFD) -4,3%, Banco Macro (BMA) -4%, Edenor (EDN) -3,5%, Telecom Argentina (TECO2) -3,5%, Holcim Argentina (HARG) -3,4%, BBVA Banco Francés (BBAR) -2,8%, y Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -2,3%, entre las más importantes.

Sólo terminaron en alza: Sociedad Comercial del Plata (COME) +3,7%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +1,6% y Grupo Financiero Valores (VALO) +0,3%.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs terminaron en su mayoría con pérdidas. La acción que más cayó fue la de YPF (YPF) que perdió 7,2%, seguida por Globant (GLOB) -6,8%, Banco Macro (BMA) -6,6%, Grupo Supervielle (SUPV) -5,4%, BBVA Banco Francés (BBAR) -4,9%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) -4,6% y Pampa Energía (PAM) -4,3%, entre las más importantes.

Edenor (EDN) fue la única acción que cerró en alza (ganó +1,4%).

Indicadores y Noticias locales

Ventas en supermercados crecieron 63,7% YoY en febrero (INDEC)

Las ventas en los supermercados crecieron 6,6% YoY en febrero, en términos reales. Esta es la mayor suba interanual desde marzo de 2020, mes en el cual se había verificado un boom de compras debido a temores vinculados con el inicio de la estricta cuarentena por el Covid-19. Según el INDEC, la facturación a precios corrientes aumentó 63,7%, por encima de la inflación del mismo período. Dentro de los cinco productos más representativos en el consumo en supermercados (que concentraron casi el 75% del total), los mayores aumentos se verificaron en bebidas (+65,4% a precios corrientes), productos de almacén (+61,7%) y lácteos (+60,7%).

Ventas en shoppings aumentaron en febrero 109,1 YoY (INDEC)

Las ventas en shoppings aumentaron en el mes de febrero 32,9%, en términos reales, respecto del mismo mes de 2021. A precios corrientes, la facturación creció 109,1% interanual, según el INDEC, alcanzando los ARS 35.092,8 M. Lo que más se consumió en los centros de compras en el segundo mes del año fue: indumentaria, calzado y marroquinería (37,9%), patios de comida, alimentos y kiosco (14,7%) y ropa y accesorios deportivos (14,6%).

La ocupación hotelera creció en febrero 92,1% YoY (INDEC)

De acuerdo a datos del INDEC, en febrero se estimaron 5,5 millones de pernотaciones en establecimientos hoteleros y parahoteleros, mostrando un incremento 92,1% YoY. Las pernотaciones de viajeros residentes registraron un aumento de 84,0% y las de no residentes un 1.286,5%. El total de viajeros hospedados fue 1,8 millones y tuvo una variación positiva de 83,5% YoY. La cantidad de viajeros residentes subió 73,5% y la de no residentes 1.053,3%. El 93,6% del total de los viajeros hospedados fueron viajeros residentes.

PyMES darían empleo, aunque prevén dar aumentos menores al 30%

El Gobierno desembolsará alrededor de ARS 250.000 M para reforzar ingresos de informales y jubilados ante la aceleración inflacionaria. Además, confía en el adelantamiento de paritarias para mejorar salarios y evitar que caiga el consumo privado. Por el contrario, las PyMES aseguran que podrían otorgar aumentos salariales promedio menores al 30%, la mitad de lo que negocian los grandes gremios, pero aseguran que podrían otorgar un bono por única vez. Así se desprende de la encuesta de expectativas económicas que realizó la cámara de Empresarios Nacionales para el Desarrollo Argentino (ENAC), en base a consultas a más de 500 empresas, donde el 85% son PyMES de hasta 25 empleados.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales se incrementaron USD 8 M y finalizaron en USD 42.645 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) cerró el martes con una suba de 2,2% y se ubicó en los ARS 214,11, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 86,4% y acumulando una suba de más de 13% en las últimas seis ruedas. El dólar MEP (o Bolsa) ganó 2% para ubicarse en ARS 212,18, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 84,7%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista subió ayer 17 centavos y cerró en ARS 114,85 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA compró unos USD 15 M y acumula adquisiciones en lo que va de abril de USD 230 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 tomen u omitieren decisiones habiendo consultado el informe ni por equivocaciones, errores u omisiones en la información suministrada.