

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con bajas, impactados por la publicación de resultados de Apple (AAPL) y Amazon (AMZN)

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con bajas (Dow Jones -0,5%, S&P 500 -1,0% y Nasdaq -1,3%), impactados por los resultados de parte de las Big Tech como Amazon (AMZN) y Apple (AAPL).

El enfoque de los inversores estaba en AMZN, cuyas acciones cayeron alrededor de 9% luego del cierre de la jornada anterior después de informar una pérdida sorpresiva gracias a su inversión en Rivian y emitió un débil guidance de ingresos para el 2ºT22.

Las acciones de Apple cayeron más del 2% después que el CFO, Luca Maestri, dijera que las limitaciones de la cadena de suministro podrían obstaculizar los ingresos del tercer trimestre fiscal.

Entre los informes destacados de ganancias que se darán a conocer hoy se encuentran Exxon Mobil (XOM), Chevron (CVX), AbbVie (ABBV), AstraZeneca ADR (AZN), Bristol-Myers Squibb (BMY), Honeywell (HON), Colgate-Palmolive (CL) y Phillips 66 (PSX) listos para informar antes del inicio de la rueda.

El PIB cayó inesperadamente -1,4% YoY en el 1ºT22. Se conocerá el gasto de consumo personal (PCE) de marzo.

Las principales bolsas de Europa operan con ganancias, ya que los sólidos informes de ganancias y un repunte en las acciones tecnológicas impulsaron el apetito por el riesgo al final de un mes volátil dominado por preocupaciones sobre la desaceleración del crecimiento mundial.

La farmacéutica danesa Novo Nordisk (NVO) ganó un 4,3 % tras aumentar sus perspectivas de ventas y beneficios operativos para el año, mientras que el grupo francés de materiales de construcción Saint-Gobain subió un 2,6% tras registrar ventas récord en el primer trimestre.

Aumentó la inflación de la Eurozona a máximo histórico en abril (+7,5% YoY). El PIB de la región creció 0,2% QoQ en el 1ºT22 y un 5% YoY.

El Banco Central de Rusia recortó su tasa de interés clave del 17% al 14%.

Los mercados en Asia cerraron en alza, con el índice Hang Seng liderando las ganancias entre los principales de la región al incrementarse 4,01%. Las acciones de China continental también experimentaron ganancias considerables, el índice Shanghai composite ganó 2,41% mientras que el Shenzhen component se incrementó 3,69%.

El aumento en los mercados de China se produjo después que los medios estatales chinos informaran los detalles de una reunión del Politburó en la que los funcionarios prometieron más apoyo político para cumplir con el objetivo de crecimiento económico del país este año.

El petróleo WTI opera con subas, a pesar que los bloqueos por Covid en China pesan sobre las perspectivas de demanda, aunque los temores de interrupción del suministro debido a las sanciones sobre las exportaciones de Rusia apuntalan los precios.

El oro opera con ganancias, ante los datos económicos de EE.UU. que impulsaron la demanda del metal, pero registraría su mayor caída mensual desde septiembre ante las potenciales subas de tasas por parte de la Fed.

La soja muestra ganancias, en niveles récord ante la decisión de Indonesia de prohibir la exportación de commodities como el aceite de cocina. Las malas cosechas en Suramérica y el clima en EE.UU. también han incidido en la suba.

El yen opera con bajas, luego que el BoJ se comprometiera a comprar cantidades ilimitadas de bonos diariamente según sea necesario. Esta decisión moderada colocó a Japón aún más lejos de la Reserva Federal.

Los rendimientos de los Treasuries de EE.UU. suben, ante las preocupaciones de los inversores por el aumento de la inflación, desaceleración económica y potenciales subas significativas de tasas de interés. Los rendimientos de los bonos europeos operan en terreno positivo, en línea con los Treasuries de EE.UU.

NOTICIAS CORPORATIVAS

AMAZON (AMZN) presentó un informe de resultados decepcionante. La compañía reportó ganancias por acción de USD 7,38, por debajo de las expectativas de USD 8,36. A su vez, las tasas de crecimiento registradas son las más lentas desde 2001. La compañía también brindó un pronóstico por debajo de las estimaciones.

APPLE (AAPL) registró ingresos y ganancias por encima de lo esperado. La compañía reportó un BPA de USD 1,52 sobre ingresos de USD 97,28 Bn, superando ampliamente las estimaciones de USD 1,43 sobre USD 93,89 Bn. Sin embargo, la compañía advirtió sobre un posible golpe de USD 8 Bn debido a las restricciones de suministro. El gigante tecnológico también autorizó USD 90 Bn en recompras de acciones.

INTEL (INTC) superó las expectativas de ingresos y ganancias del primer trimestre, pero pronosticó una orientación trimestral débil. La compañía espera que la industria continúe enfrentando desafíos hasta al menos 2024, en áreas como capacidad y disponibilidad de herramientas.

TWITTER (TWTR) no cumplió con las estimaciones de ingresos, reportando USD 1.200 M frente a los USD 1.230 M esperados. Sin embargo, superó las estimaciones de ganancias por acción en USD 0,1. Por su parte, registró un aumento en la cantidad de usuarios activos.

LATINOAMÉRICA

MÉXICO: Informalidad laboral alcanza al 56% de los trabajadores en marzo del 2022. En el país latinoamericano, la informalidad laboral alcanzó con mayor fuerza a la población femenina. Mientras que el 55,1% de los hombres que trabajan se encuentran en esta condición, la tasa para las mujeres trepa a 56,8%.

CHILE: Desempleo asciende a 7,8% en el último trimestre móvil, incidida principalmente por los sectores comercio, actividades de salud y construcción. La tasa de ocupación informal, en tanto, alcanzó 27,3%. La cifra de desempleo informada significó un descenso de 2,6% en doce meses, dado que el alza de la fuerza de trabajo (5,0%) fue menor a la presentada por las personas ocupadas (8,0%).

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares cerraron con bajas, ante mayor riesgo global e incertidumbre local

Los bonos en dólares cerraron el jueves con caídas, en un marco en el que los inversores dudan acerca de cómo el Gobierno cumplirá las metas fiscales del acuerdo firmado con el FMI en marzo, por la reestructuración de deuda con el organismo.

Pero además, preocupa la elevada inflación local, que presiona al resto de las variables macroeconómicas, sumado a esto una mayor aversión al riesgo global, generada también por la inflación norteamericana y una política monetaria más agresiva de la Fed con la suba de tasa de interés que termina impactando en la renta fija emergente.

En este contexto, el riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó ayer 1,2% para ubicarse en los 1789 puntos básicos.

Según JPMorgan, el programa de Argentina con el FMI necesita ser recalibrado de manera rápida para ofrecer anclas estructurales que contengan las expectativas de inflación y eviten que la economía caiga en un escenario proto-hiperinflacionario. Después del dato del IPC de marzo, el banco de inversión estima que la inflación seguirá por encima de 5% en abril debido al arrastre del mes previo por la suba de alimentos.

En tanto, proyecta para el cierre de este año un índice de precios minoristas de 67%, con una inercia exacerbada por el adelanto de las paritarias en algunos sectores, que impulsará los costos salariales de las empresas.

Los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER, cerraron el jueves con precios mixtos. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration ganaron en promedio 0,5%, mientras que los de corta duration perdieron en promedio 0,3%.

En la segunda vuelta de la última licitación de abril, el Tesoro colocó Letras en pesos por un monto adjudicado en efectivo de ARS 14.117 M (valor nominal adjudicado de ARS 15.734 M).

RENTA VARIABLE: Sociedad Comercial del Plata (COME) distribuirá un dividendo en efectivo de ARS 779,8 M (ARS 0,25 por acción)

SOCIEDAD COMERCIAL DEL PLATA (COME) abonará el próximo 6 de mayo un dividendo en efectivo por un monto de ARS 779,8 M, que equivale al 25% del capital social de VN ARS 3.119.012.720 (ARS 0,25 por acción del capital social). Este dividendo corresponde al ejercicio del 31 de diciembre de 2021.

Por su parte, en un contexto en el que las bolsas globales manifestaron subas después de conocerse los buenos balances de Meta y Apple, el mercado local de acciones cerró con una ligera alza, en medio de la incertidumbre sobre la economía mundial y en las metas fiscales que el Gobierno tendrá que cumplir a futuro.

En este sentido, el índice S&P Merval subió 0,4% el jueves y cerró en los 90.354,23 puntos, por debajo del máximo valor registrado en la mitad de la jornada.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 720,6 M, por debajo del promedio diario de la semana pasada, en tanto en Cedears se negociaron ARS 2.250,2 M.

Las acciones que tuvieron un mejor comportamiento ayer fueron las de: Telecom Argentina (TECO2) +3,4%, Cablevisión Holding (CVH) +2,9%, Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) +2,2%, YPF (YPFD) +1,7%, Loma Negra (LOMA) +1,4%, entre otras. Sin embargo, terminaron en baja: Pampa Energía (PAMP) -2%, Holcim Argentina (HARG) -1,8%, Mirgor (MIRG) -1,3%, Aluar (ALUA) -1% y Edenor (EDN) -0,7%, entre las más importantes.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs terminaron en su mayoría con ganancias. Sobresalieron Telecom Argentina (TEO) +4,8%, Bioceres (BIOX) +4,5%, Globant (GLOB) +4,4%, Loma Negra (LOMA) +3,9%, Central Puerto (CEPU) +3,9%, e YPF (YPF) +3,3%, entre las más importantes.

Sólo cerraron en baja: Edenor (EDN) -4,2%, Adecoagro (AGRO) -3,9%, Despegar (DESP) -2,3%, IRSA Propiedades Comerciales (IRCP) -0,8%, e IRSA (IRS) -0,4%.

Indicadores y Noticias locales

El déficit de la balanza energética podría ser este año de –USD 4.700 M

Según privados, en 2022 se multiplicará casi por ocho el desbalance entre exportaciones e importaciones del sector de energía. Este año Argentina tuvo un superávit comercial en materia energética como producto de la caída de la actividad generada por la pandemia. De -USD 600 M de 2021, este año se estima en -USD 4.700 M, derivado de la mayor demanda de importación.

Nueva línea de créditos para PyMES para compensar subas de tasas del BCRA

El Ministerio de Desarrollo Productivo financiará nuevas líneas de crédito para PyMES, con tasas del 25% y un fondeo de más de ARS 16 Bn. El Gobierno busca compensar el aumento del costo del financiamiento por las cuatro subas de tasas que realizó el BCRA. La semana que viene anunciarían financiamiento para exportar y sustituir importaciones por ARS 80 Bn.

La inflación esperada alcanza el 52,2% en abril (UTDT)

En la medición de abril, la inflación esperada por la población para los próximos 12 meses es de 52,2% según el promedio (50% según la mediana), mostrando una caída de 1,5 puntos porcentuales (pp) respecto a la medición de marzo (53,7%). Por regiones, CABA pasa a representar las menores expectativas promedio de inflación, 50,9%, mientras que en GBA y el Interior del país se observan niveles de 51,4% y 52,8% respectivamente.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron USD 92 M y finalizaron en USD 42.464 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) cayó ayer 5,27 (-2,5%) a ARS 205,45, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 78,4%. El dólar MEP (o Bolsa) disminuyó ARS 2,1 (-1,8%) para ubicarse en los ARS 203,99, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 77,1%.

Por su parte, el dólar mayorista se incrementó 14 centavos y cerró en los ARS 115,18 (vendedor), en un marco en el que el BCRA terminó su intervención con un saldo neutro, manteniendo el acumulado positivo de abril en poco más de USD 160 M.