

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con bajas, después que el Dow Jones y el Nasdaq registraron su peor performance desde 2020

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con bajas (Dow Jones -0,3%, S&P 500 -0,5% y Nasdaq -0,7%), después de que el Dow Jones registrara su peor día desde 2020.

El Dow Jones perdió más de 1.000 puntos, y el Nasdaq cayó casi un 5%. Ambos índices registraron sus peores caídas en un solo día desde 2020. El S&P 500 cayó un 3,56%, su segundo peor día del año. Las pérdidas del jueves borrarón el repunte posterior a la reunión de la Fed del miércoles donde se aumentó en 50 bps la tasa de interés.

Las acciones tecnológicas se llevaron la peor parte de la caída. Amazon cayó casi un 8% y Meta Platforms alrededor de un 7%. Entre otros grandes nombres: Apple cayó casi un 6%; Alphabet disminuyó cerca de un 5%; y las acciones de Microsoft cayeron un 4%.

Entre los informes destacados de ganancias que se darán a conocer hoy se encuentran DraftKings (DKNG), Goodyear Tire & Rubber Co (GT), Under Armour A (UAA), Cigna (CI), Enbridge (ENB), Cinemark (CNK), Fluor (FLR) y American Axle&Manufacturing (AXL) listos para informar antes del inicio de la rueda.

Aumentaron las peticiones de subsidios por desempleo. Se espera que las nóminas no agrícolas crezcan en 400.000 en abril, menos que los 431.000 de marzo. La tasa de desempleo caería al 3,5%, por debajo del 3,6% de marzo.

Las principales bolsas de Europa operan con bajas, siguiendo la cautela global luego que Wall Street registrara su peor día desde 2020. El mercado teme que un endurecimiento agresivo del BoE frenaría el crecimiento económico.

Las acciones de IAG (ICAG) cayeron después que registrara otra pérdida operativa sustancial de USD 770 M en el 1°T22, afectada por el Covid-19 que provocó una escasez generalizada de personal. Las acciones de Adidas (ADDYY) retrocedieron luego que redujera sus previsiones para 2022 debido a que los nuevos confinamientos relacionados con Covid-19 en China continúan impactando en la operatividad.

La producción industrial alemana cayó significativamente en marzo -3,9% MoM, por encima de lo esperado.

Los mercados en Asia cerraron con pérdidas, luego del sell-off norteamericano. El índice Hang Seng de Hong Kong lideró las pérdidas a nivel regional, ya que cayó un 3,81%. En China, el Shanghai Composite cayó un 2,16% para, mientras que el Shenzhen Component perdió un 2,141%.

En el mercado regional, las acciones de Tencent (TCEHY) cayeron 4,69 %, mientras que Alibaba (BABA) cayeron un 6,57 % y Meituan (3690) retrocedieron un 4,68 %. El sentimiento de aversión al riesgo también se extendió a las acciones de vehículos eléctricos, con Xpeng (XPEV) cayendo un 9,84% mientras que Nio (NIO) perdió un 11,47%.

La inflación al consumidor de Tokio en abril se aceleró al 2,5% YoY, por encima del 1,3% YoY visto el mes previo.

El petróleo WTI sube por tercera jornada consecutiva, debido a las persistentes preocupaciones sobre la escasez de suministro mundial, particularmente con la Unión Europea listo para eliminar las importaciones de crudo ruso.

El oro sube, pero se prepara registrar una pérdida semanal ante la fortaleza del dólar estadounidense y el incremento en los rendimientos de los treasuries ante la postura agresiva de la Fed.

La soja muestra pérdidas, ante las adversidades climáticas en EE.UU. y el retraso en la siembra del cultivo que muestra que solo se ha sembrado 8% en lo que va de 2022, por debajo del 21% para el mismo punto del año previo.

El dólar (índice DIXY) retrocede, después de alcanzar un nuevo máximo de 20 años, ya que los inversores están atentos al reciente sell-off en el mercado mundial que impulsada por los temores de una recesión.

La libra esterlina sube levemente, un día después que el BoE enviara una dura advertencia de que el Reino Unido corre el riesgo de sufrir una recesión y una inflación superiores al 10%.

Los rendimientos de los Treasuries a 10 años de EE.UU. suben 2 bps a 3,08%, reflejando quizás las condiciones de liquidez más adelante en el año cuando se produzca la reducción del balance de la Fed. El rendimiento del bono a 10 años de Alemania opera en 1,09%, subiendo 4 bps, en línea con los Treasuries de EE.UU..

NOTICIAS CORPORATIVAS

SHOPIFY (SHOP) pronóstico que el crecimiento de los ingresos sería menor en la primera mitad del año, mientras navega por las difíciles comparaciones de la era de la pandemia. La plataforma de comercio electrónico también informó ganancias trimestrales de USD 0,20 por acción, muy por debajo del pronóstico de Refinitiv de USD 0,64 por acción.

EPAM SYSTEMS (EPAM) publicó resultados mejores de lo esperado en el trimestre anterior. La empresa de software informático reportó ganancias por acción de USD 2,49 sobre ingresos de USD 1,17 Bn. Se pronosticó que la compañía ganaría USD 1,79 por acción sobre ingresos de USD 1,06 Bn, según una estimación de consenso de FactSet.

DROPBOX (DBX) presentó un informe trimestral mejor de lo esperado. La compañía de tecnología en la nube obtuvo una ganancia de USD 0,38 por acción sobre ingresos de USD 562 M, en comparación con las estimaciones de USD 0,37 por acción sobre ingresos de 559 M de Refinitiv.

LATINOAMÉRICA

BRASIL: Banco Central sube su tasa básica de interés de 11,75 a 12,75% anual. El banco central brasileño llevó la tasa de interés al nivel más alto desde enero de 2017, cuando estaba en 13% anual. Este incremento está relacionado con un fuerte avance de la inflación, la cual se aceleró en 2021 al cerrar en 10,06%, el nivel más alto desde 2015, y continúa en aumento.

COLOMBIA: El país canjeó deuda pública interna por USD 641 M en abril. En las operaciones del cuarto mes del año el país colombiano sustituyó títulos TES con vencimiento en 2023 por otros en UVR, con rendimiento atado al comportamiento de la inflación y maduración en 2035, 2037, así como TES denominados en pesos colombianos con vencimiento en 2042

ARGENTINA**RENTA FIJA: Los bonos en dólares cayeron en un clima externo de mayor aversión al riesgo**

Los bonos en dólares cerraron el jueves con pérdidas después de dos ruedas de ganancias, en un complicado contexto global en el que los principales mercados cayeron ya que el tono menos agresivo del presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, no logró aliviar las expectativas de los inversores de mayores aumentos de las tasas de interés en 2022.

A esto se suma una nueva suba por encima del 3% del rendimiento de los Bonos del Tesoro Norteamericano a 10 años, que ya alcanzó su mayor nivel desde octubre de 2018 cuando había llegado a 3,25%. Hoy opera en 3,07% e impulsa a la baja a los precios de la renta fija emergente.

Además, los inversores siguen manejándose con cautela a la espera de la misión del FMI que llegará al país este mes para la revisión de las cuentas públicas en medio del cumplimiento de las metas fiscales pactadas en el acuerdo firmado en marzo.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 1,4% y se ubicó en los 1788 puntos básicos.

Los ruidos que generan la pelea entre el presidente Alberto Fernández y la vicepresidenta Cristina Fernández de Kirchner por la coyuntura de la política económica, siguen estando presentes y generan una mayor incertidumbre inversores a nivel local.

Por su parte, los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER, volvieron a cerrar con ganancias. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration cerraron en promedio estables (aunque con sesgo positivo), mientras que los de larga duration ganaron en promedio 1,3%.

RENTA VARIABLE: Mercado Libre (MELI) ganó en el 1ºT22 USD 65 M (USD 1,30 por acción)

MERCADO LIBRE (MELI) reportó en el 1ºT22 una ganancia neta de USD 65 M que se compara con la pérdida de -USD 34 M del mismo período del año pasado. La utilidad por acción del 1ºT22 fue de USD 1,30, pero el mercado esperaba que sea algo mayor (de USD 1,36 por acción). Los ingresos alcanzaron en el 1ºT22 los USD 2.200 M, creciendo un 67,4% en forma interanual. Se estimaban que los ingresos alcanzaran los USD 2.020 M.

GRUPO SUPERVIELLE (SUPV) distribuirá un dividendo en efectivo el 17 de mayo de ARS 293,08 M, equivalente a un 64,1704% (o a ARS 0,641704 por acción) sobre el capital social de VN ARS 456.722.322.

El mercado local de acciones terminó con una importante caída, en línea con las bolsas externas que cayeron ante la preocupación que la suba de tasas de interés en EE.UU. no sea suficiente para controlar la creciente inflación.

En este sentido, el índice S&P Merval perdió 3,3% y cerró en los 86.434,10 puntos, muy cerca del valor mínimo registrado de manera intradía.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.363,9 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 2.791,1 M.

Las acciones más afectadas en la jornada de ayer fueron las de: Aluar (ALUA) -5%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) -5%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -4,6%, YPF (YPF) -4,6%, Cresud (CRES) -4,6%, Ternium Argentina (TXAR) -4,3%, y BBVA Banco Francés (BBAR) -4,2%, entre las más importantes.

No se registraron alzas en la rueda del jueves.

En la plaza de Nueva York, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayorías de bajas. Mercado Libre (MELI) fue la acción que más cayó (-10,8%), seguida por Ternium (TX) que perdió -7,1%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) -6,7%, YPF (YPF) -5,9%, Globant (GLOB) -5,6%, Grupo Supervielle (SUPV) -5,4% y Vista Oil & Gas (VIST) -5,3%, entre otras.

En tal plaza tampoco se registraron alzas.

Indicadores y Noticias locales

La industria en marzo retrocedió 1,9% MoM (INDEC)

Luego de mostrar una fuerte recuperación en febrero, la industria manufacturera tuvo un retroceso mensual de 1,9% en marzo, según el INDEC. Aun así, el sector tuvo su mejor tercer mes del año desde 2018. Respecto de marzo de 2021, el Índice de Producción Industrial (IPI) mejoró 3,6% y 12 de las 16 divisiones exhibieron una mejor performance. El rubro que más incidió en ese repunte fue Prendas de vestir, cuero y calzado (+27,3%). Detrás le siguieron Madera, papel, edición e impresión (+7,2%) y Sustancias y productos químicos (+4,1%).

La actividad de la construcción mostró una caída de 4,1% MoM (INDEC)

La industria de la construcción frenó en marzo el rebote que había mostrado en febrero, al registrar una caída de 4,1% mensual, de acuerdo a lo informado por el INDEC. De todos modos, el Indicador Sintético de la Actividad de la Construcción (ISAC) anotó un crecimiento del 1,9% interanual, para acumular en el primer trimestre un incremento del 1,3%, respecto a igual período de 2021. Así, la actividad de la construcción se encuentra en un nivel 24,1% superior al de febrero de 2020 (pre-Covid).

Locales vacíos en CABA cayó 25,4% YoY entre marzo y abril (CAC)

Con un horizonte más despejado en cuanto a la situación sanitaria que aleja la posibilidad de nuevas restricciones a la circulación, el sector comercial comienza a mostrar una reactivación que se ve reflejada en el interés por el alquiler de locales en las principales zonas de la Ciudad de Buenos Aires. A esto se suma cierta expectativa de mejora en los niveles de consumo, aunque bajo el riesgo de una economía inflacionaria que puede hacer malograr cualquier emprendimiento. Según la Cámara Argentina de Comercio (CAC), la cantidad de locales vacíos en las principales áreas de CABA durante los meses de marzo y abril disminuyó 25,4% respecto al mismo período de 2021 y 9,8% con relación al bimestre enero/febrero.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron USD 374 M y finalizaron en USD 41.797 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) subió el jueves 0,9% y se ubicó en ARS 206,61, dejando un spread con la divisa que opera en el MULC de 77,87%. El dólar MEP (o Bolsa) creció también 0,9% y cerró en ARS 205,39, marcando una brecha con la cotización del mayorista de 76,82%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista aumentó 14 centavos ayer y cerró en ARS 116,16 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA compró más de USD 100 M, y en lo que va del mes de mayo adquirió unos USD 430 M.