GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con caídas, tras la publicación de los datos de inflación

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con caídas (Dow Jones -0,6%, S&P 500 -0,9% y Nasdaq -1,5%), debido a que continúa la liquidación en Wall Street que ha llevado al S&P 500 a su nivel más bajo en más de un año. El Nasdaq Composite ya está casi un 30% por debajo de su máximo.

Los últimos datos de inflación del miércoles mostraron que los precios al consumidor en abril aumentaron un 8,3%, más de lo esperado y aún cerca de un máximo de 40 años de 8,5%. El informe hizo que los inversores siguieran vendiendo activos de riesgo como acciones tecnológicas y bitcoin.

En datos económicos, los inversores estarán atentos a las últimas novedades sobre solicitudes de desempleo. También esperan nuevos datos sobre el índice de precios al productor, que mide los precios al por mayor.

Se desaceleró la inflación para abril, al tiempo que aumentaron los inventarios de petróleo crudo y mejoró el balance presupuestario federal.

Las principales bolsas de Europa operan con pérdidas, cuando los mercados globales analizan la última lectura de inflación de EE.UU. La lectura ha despertado la preocupación que se avecina un aumento agresivo de las tasas.

La economía del Reino Unido se contrajo un 0,1% en marzo, pero se expandió un 0,8% durante el primer trimestre de 2022 en su conjunto, según mostraron cifras oficiales, incumpliendo las previsiones de consenso y señalando que lo peor está por venir a medida que aumenta el costo de vida del país.

En la región, las ganancias provinieron de Veolia, Bouygues, Aegon, Allianz, Commerzbank, RWE, Siemens y Zurich Insurance.

Crecieron el PIB del 1°T22 y el déficit comercial, pero se contrajo la producción industrial del Reino Unido para marzo.

Los mercados en Asia cerraron con caídas, debido a que las acciones tecnológicas se vendieron luego de las pérdidas nocturnas en Wall Street ante el elevado dato de inflación en EE.UU.

En Hong Kong, el índice Hang Seng Tech descendió un 3,84% hasta los 3.864,95. Las acciones de Alibaba cayeron un 6,6%, mientras que Meituan perdió un 2,73%. JD.com también vio caer sus acciones que cotizan en Hong Kong un 7,78%.

Las acciones de tecnología en Taiwán también registraron las mayores pérdidas regionales, con las acciones de Taiwan Semiconductor Manufacturing Company cayendo un 3,07% mientras que Pegatron cayó un 1,17%.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. cae a 2,83%, cuando los inversores continuaron su búsqueda de seguridad y compraron los bonos mientras persistía la venta incesante en el mercado de acciones. El rendimiento del bono a 10 años de Alemania cae a 0,85%, en línea con los Treasuries de EE.UU.

El petróleo WTI retrocede, ya que los temores de una recesión preocupan a los mercados financieros mundiales, superando las preocupaciones sobre el suministro y las tensiones geopolíticas en Europa.

El oro cae, aunque el dólar y los rendimientos de los Treasuries cayeron después que los datos de precios al consumidor de EE.UU. sugirieron que la inflación podría haber alcanzado su punto máximo en abril.

La soja muestra pérdidas, mientras los comerciantes de granos se centran en la publicación del informe mensual de cultivos globales del Departamento de Agricultura de EE.UU. (USDA) que se conocerá el jueves.

El dólar (índice DXY) sube tras retroceder el miércoles después que los datos económicos mostraron que la inflación se mantuvo alta, pero es poco probable que lleve a la Fed a cambiar a una política monetaria más agresiva.

El euro cae, aun cuando el Banco Central Europeo reafirmó las expectativas que elevará su tasa de interés en julio por primera vez en más de una década, y algunos funcionarios incluso insinuaron nuevas alzas posteriores.

NOTICIAS CORPORATIVAS

DISNEY (DIS) registró un crecimiento más fuerte de lo esperado en los suscriptores de todas sus plataformas. La compañía informó que las suscripciones totales de Disney+ aumentaron a 137,7 M durante el segundo trimestre, por encima de los 135 M pronosticados, según StreetAccount. Por su parte, el segmento de parques y productos de Disney más que duplicó los ingresos respecto al mismo período del año anterior, alcanzando los USD 6,7 Bn.

RIVIAN AUTOMOTIVE (RIVN) mantuvo su objetivo de producción para 2022 y está en camino de fabricar 25.000 vehículos este año. El fabricante de automóviles informó un aumento en las reservas y una pérdida ligeramente menor de la esperada en el primer trimestre. Por su parte, la compañía registró ingresos de USD 95 M, por debajo de las estimaciones de USD 130.5 M.

BEYOND MEAT (BYND) informó una pérdida mayor a la esperada en el primer trimestre, ya que ofreció mayores descuentos y precios más bajos a los consumidores internacionales. La compañía registró una pérdida de USD 1,58 por acción sobre ingresos de USD 109,5 M respecto a expectativas de una pérdida USD 1,01 por acción sobre ingresos de USD 112,3 M. Por su parte, el margen bruto de la empresa fue del 0,2 % de los ingresos durante el trimestre, cayendo bruscamente desde su margen bruto del 30,2 % hace un año.

LATINOAMÉRICA

BRASIL: Inflación llega a su máximo en 26 años en abril, según el Instituto Brasileño de Geografía y Estadística. El Índice Nacional de Precios al Consumidor brasileño avanzó un 1,06% durante el cuarto mes del año, frente a la cifra registrada en marzo. En lo que va de año la inflación de la principal economía de América Latina escaló un 4,29%, mientras que en su variación interanual se situó en el 12,13%.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en pesos en baja a la espera del dato oficial de inflación de abril a conocerse a las 16 horas

Los soberanos en dólares cerraron el miércoles en alza, en un contexto global de bajas después que EE.UU. dio a conocer el dato de inflación de abril que resultó por encima de lo esperado.

La elevada cifra de la inflación norteamericana sigue preocupando a los inversores por el aumento de tasas de interés que vaya a realizar la Fed para controlar la misma.

De todos modos, la tasa de rendimiento de los Treasuries a 10 años se ubicó por debajo del nivel de 3%, después que la semana pasada testeara los 3,14% (el valor más alto en 4 años).

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 1% a 1835 puntos básicos.

En el ámbito local, las miradas continúan puestas en la inflación oficial que se conocerá hoy a las 16 horas, además de las tensiones políticas en la coalición de Gobierno por diferencias sobre la política económica.

De acuerdo a cifras del R.E.M. del BCRA del mes de abril, el mercado espera que la inflación se ubique en 5,5% en el cuarto mes del año, mientras que privados prevén que el IPC se ubique en torno al 6%.

En este sentido, los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER, cerraron con una baja promedio de 0,6%, tanto los soberanos de corta como de larga duration, según el índice de bonos del IAMC.

PAN AMERICAN ENERGY (PAE) colocó ONs en pesos Clase 19, a 90 días de plazo (vencimiento el 11 de agosto de 2022), a tasa Badlar más un margen de 50 bps, por un monto de ARS 5.235,8 M. Las ofertas alcanzaron los ARS 7.190,3 M. También la empresa colocó ONs en pesos Clase 20, a 180 días de plazo (vencimiento el 9 de noviembre de 2022), a tasa Badlar más un margen de 150 bps, por un monto de ARS 2.657,7 M. Las ofertas alcanzaron los ARS 3.173,2 M. Tanto los intereses como el capital de ambas ONs serán abonados al vencimiento.

RENTA VARIABLE: S&P Merval subió 2,5% y cerró en los 85.762,84 puntos

A pesar que los mercados norteamericanos cayeron ayer, después de conocerse el dato de inflación de EE.UU. que no alivió la preocupación por las tasas de interés, la bolsa local terminó subiendo por segunda jornada consecutiva, en medio de compras de oportunidad.

En este sentido, el índice S&P Merval subió el miércoles 2,5% y cerró en los 85.762,84 puntos, prácticamente en los valores máximos registrados de manera intradiaria.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.715,6 M, superando ampliamente el promedio diario de las últimas tres semanas. En Cederas se negociaron ARS 2.689 M.

Las acciones que mejor comportamiento tuvieron en la jornada de ayer fueron las de: Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +6,1%, Telecom Argentina (TECO2) +5,6%, Central Puerto (CEPU) +4,8%, Edenor (EDN) +4,4%, Pampa Energía (PAMP) +4% y Holcim Argentina (HARG) +3,7%, entre las más importantes. La acción de Cresud (CRES) fue la única que terminó en baja (perdió 1%).

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs cerraron con mayorías de alzas. Sobresalieron: Telecom Argentina (TEO) +6,9%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) +5,6%, Central Puerto (CEPU) +3,9%, Edenor (EDN) +3,8%, YPF (YPF) +3,6%, y Vista Oil & Gas (VIST) +3,3%, entre otras. Cerraron en baja: Mercado Libre (MELI) -12,2%, Globant (GLOB) -5,2%, Bioceres (BIOX) -2% y Despegar (DESP) -0,7%, entre las más importantes.

YPF (YPFD) reportó en el 1ºT22 una ganancia neta de USD 248 M, que se compara con la pérdida neta del mismo período del año pasado de -USD 25 M, y con la utilidad del 4ºT21 de USD 247 M. De esta forma tuvo un aumento significativo en sus beneficios en forma interanual, pero de un trimestre a otro su utilidad creció 0,6%.

PAMPA ENERGÍA (PAMP) reportó en el 1ºT22 un beneficio neto de ARS 10.454 M, que se compara con la utilidad neta del mismo período del año pasado de ARS 3.694 M.

Indicadores y Noticias locales

ENRE fija nuevas tarifas medias

El ENRE fijó las nuevas tarifas medias de las distribuidoras Edenor y Edesur, sobre las cuales se calculará el subsidio que aportará el Estado nacional. La medida se dispuso a través de las resoluciones 145 y 146/2022 del organismo y no implica una modificación en la tarifa final de los usuarios. Así se estableció para el trimestre mayo-julio una tarifa media para Edenor de ARS 7,070 por kilovatio/hora y para Edesur de ARS 7,093 kw/h, lo que representa un incremento del 29,67% y del 32,28% de los niveles vigentes desde el 1 de febrero último, respectivamente.

M3 registró una caída de 1,2% MoM real en abril

De acuerdo al BCRA, el agregado monetario amplio (M3 privado) a precios constantes habría registrado en abril una caída de 1,2% MoM, recortando el ritmo de caída del mes pasado. En la comparación interanual este agregado habría experimentado un leve descenso (-0,5%). En términos del Producto se habría ubicado en 16,5%, 0,5 p.p. por debajo del valor de marzo.

Competitividad Argentina decayó 0,45% MoM en febrero (UADE)

De acuerdo a la UADE, el Costo de Producción decayó en febrero 0,45% en términos reales, 4,79% en pesos corrientes y un 2,55% en dólares con respecto al mes anterior. En ese sentido, el Costo de Producción si se lo ajusta por precios, subió 2,00% YoY, el ICAP en pesos corrientes subió 48,16% YoY y el ICAP en dólares aumentó el 24,67% YoY.

Ventas de autos usados aumentó 1,47% YoY durante abril (CCA)

La venta de autos usados alcanzó en abril las 130.384 unidades, una suba del 1,47% comparado con igual mes de 2021 cuando se vendieron 128.481 unidades, según la Cámara del Comercio Automotor (CCA). Sin embargo, si se compara con marzo, registró una baja de 7,05%. En los primeros cuatro meses del año se vendieron 510.023 unidades, una baja del 6,07% comparado igual período de 2021 (542.982 vehículos).

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron USD 5 M y se ubicaron en los USD 41.624 M.

Tipo de cambio

El dólar con liquidación (implícito) cerró el miércoles en ARS 207,88, cayendo 0,6% respecto al martes y dejando una brecha con la cotización oficial de 77,6%. El dólar MEP (o Bolsa) bajó 0,3% a ARS 207,08 y marco un spread con la divisa que opera en el MULC de 76,9%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista subió 15 centavos y cerró en los ARS 117,08 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA después de varias jornadas de compras tuvo que salir a vender divisas (unos USD 20 M) ante una mayor demanda.
.

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.