

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan en alza, intentando recuperar las recientes pérdidas

Los futuros de acciones de EE.UU. operan en alza (Dow Jones +1%, S&P 500 +0,9% y Nasdaq +0,6%), mientras el mercado intenta recuperar algunas de las recientes pérdidas de un sell off masivo que ha afectado a Wall Street en las últimas semanas.

Los movimientos se produjeron después que el S&P 500 el viernes se sumergiera en territorio de mercado bajista intradiario. Si bien el índice de referencia bajó un 20% en un momento, no cerró en un mercado bajista después de un rebote al final del día. La semana pasada marcó la primera racha perdedora de ocho semanas del Dow Jones desde 1923, mientras que el S&P 500 acumula una racha perdedora de siete semanas, la peor desde 2001. El Nasdaq vio su séptima semana negativa consecutiva por primera vez desde marzo de 2001.

Ahora, el sentimiento inversor parece haber cobrado impulso después que el presidente Joe Biden dijera que estaba considerando reducir los aranceles sobre algunos productos importados de China. Los inversores esperan un nuevo lote de ganancias esta semana, que incluye una variedad de grandes nombres minoristas. Zoom Video está configurado para informar los resultados hoy.

Las principales bolsas de Europa operan con ganancias, después que los mercados regionales cerraran al alza el viernes después de una semana volátil, mientras los temores sobre el crecimiento de la economía global dominan al sentimiento del mercado.

El Foro Económico Mundial comienza en Davos esta semana y reúne a líderes políticos y empresariales de todo el mundo. La cumbre de este año se produce después de dos años de pandemia de Covid-19 y en medio de la invasión de Ucrania por parte de Rusia, que se espera que ocupe un lugar destacado en la agenda.

Mejóro el índice Ifo de confianza empresarial en Alemania para mayo.

Los mercados en Asia cerraron dispares, debido a que las preocupaciones globales continuaron afectando a los inversores. El índice Hang Seng de Hong Kong registró pérdidas a medida que caen las acciones tecnológicas globales.

El índice Hang Seng Tech cayó un 2,65 %. Bilibili bajó un 4,22% y las acciones de Alibaba en Hong Kong cayeron un 3,52%. El índice de Shanghái se recuperó de pérdidas anteriores para cerrar casi sin cambios en 3.146,86.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 2,83%, ya que las preocupaciones sobre la inflación y el crecimiento económico permanecen en el centro de atención de los inversores. El rendimiento del bono a 10 años de Alemania avanza a 0,98%, en línea con los Treasuries de EE.UU.

El petróleo WTI aumenta levemente, mientras se recupera la demanda de combustible de EE.UU., persiste la escasez de oferta y se debilita el dólar, mientras Shanghái se prepara para reabrir después de 2 meses de cierre.

El oro avanza, debido a que el debilitamiento del dólar continúa respaldando al metal, aunque los mayores rendimientos de los Treasuries de EE.UU. limitan las ganancias.

La soja muestra leves alzas, mientras Indonesia vuelve a imponer un requisito de ventas internas para el aceite de palma que está respaldando los precios del aceite vegetal e impulsando la demanda de trituración de soja.

El euro sube fuertemente, cuando los inversores vendieron sus posiciones en dólares con la esperanza que relajar los bloqueos en China podría ayudar al crecimiento global.

El dólar australiano aumenta, mostrando una reacción moderada a la esperada victoria del Partido Laborista de centro-izquierda en las elecciones nacionales del fin de semana.

NOTICIAS CORPORATIVAS

DEERE (DE) reportó una pérdida de ingresos, pero una mejora en las ganancias en el último trimestre. El fabricante de equipos reportó ganancias por acción de USD 6,81 sobre ingresos de USD 12,03 Bn. En comparación, se esperaban USD 6,71 por acción sobre USD 13,2 Bn en ingresos.

DECKERS OUTDOOR (DECK) superó las estimaciones de ingresos y ganancias del primer trimestre. La empresa de calzado ganó USD 2,51 por acción sobre ingresos de USD 736 M, superando las ganancias esperadas de USD 1,32 por acción sobre ingresos de USD 639 M.

APPLIED MATERIALS (AMAT) informó una caída de ganancias e ingresos en el segundo trimestre. El fabricante de equipos de semiconductores también compartió una orientación débil para el trimestre actual en medio de los problemas de la cadena de suministro exacerbados por los bloqueos en China.

LATINOAMÉRICA

MÉXICO: El consumo privado creció un 1,3% en términos desestacionalizados en febrero frente a enero, según las últimas cifras publicadas por la agencia de estadísticas INEGI. Con este aumento, el consumo se eleva hasta llegar a niveles pre-pandémicos

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Tesoro captó otros ARS 36,4 Bn en la segunda vuelta de la licitación del viernes, y obtuvo un fondeo extra de ARS 66,3 Bn

En la segunda vuelta de la licitación de deuda del viernes, el Ministerio de Economía captó otros ARS 36.369 M en efectivo (valor nominal adjudicado de ARS 32.722 M), obteniendo un financiamiento extra de ARS 66.333 M, cubriendo de esta forma los vencimientos acumulados en lo que va del mes.

Los bonos en dólares cerraron la semana con caídas, en un marco externo en el que la tasa de rendimiento de los Bonos del Tesoro de EE.UU. a 10 años registró valores mínimos de tres semanas.

De todos modos, el mercado mantiene la preocupación sobre el desarrollo de la economía doméstica en medio de una creciente inflación minorista y de peleas internas en la coalición de Gobierno, que terminan de alguna manera condicionando un repunte en los precios de los soberanos.

El riesgo país se incrementó en la semana 50 unidades (+2,6%) y se ubicó en los 1945 puntos.

Además, los inversores mantienen las miradas puestas en la primera revisión de las cuentas públicas que realiza el FMI. El cumplimiento de las metas habilitaría otros USD 4.000 M de desembolsos del organismo.

El Gobierno confía en que pasará sin inconvenientes esta revisión, pero para la próxima (en septiembre) podrían darse algunos cambios en las metas, dado que el déficit fiscal no cede, se acelera la emisión monetaria, y la inflación continúa en niveles elevados.

Los títulos públicos en pesos (en especial los ajustables al CER) cerraron la semana con precios dispares, en un contexto de elevadas expectativas de inflación, a pesar de la licitación de deuda en pesos de esta semana en la que el Tesoro captó más de lo previsto. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration subieron en promedio 0,4%, mientras que los de larga duration perdieron en promedio 1,3%.

RENTA VARIABLE: el índice S&P Merval cayó en la semana 0,8% (en línea con las bolsas externas).

El mercado local de acciones cerró la semana en baja, ante dudas sobre el futuro de la economía local y la elevada inflación, además de tener las miradas puestas en el contexto global en el que las principales bolsas norteamericanas se mostraron con importantes bajas, frente a crecientes preocupaciones sobre una política monetaria más estricta y la resistencia de la economía y las ganancias corporativas frente a la inflación.

En este sentido, el índice S&P Merval perdió en las últimas cuatro ruedas 0,8% y cerró en los 88.118,96 puntos, mostrando un máximo semanal de 91.857 unidades, y un mínimo de 87.331 puntos.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 5.250,1 M, manifestando un promedio diario de ARS 1.312,5 M. Mientras que en Cedears se negociaron ARS 11.791,7 M, dejando un promedio diario de ARS 2.947,9 M.

Cerraron la semana en baja: Mirgor (MIRG) -7,2%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -4,6% y Ternium Argentina (TXAR) -4,2%, entre las más importantes.

En tanto, terminaron en alza en el mismo período: Aluar (ALUA) +3,8%, Grupo Supervielle (SUPV) +3,5% y Loma Negra (LOMA) +3,2%, entre otras.

En la plaza de Nueva York, las acciones que más cayeron en la semana fueron las de: Cresud (CRESY) -6,2%, Despegar (DESP) -5,3%, BBVA Banco Francés (BBAR) -4,2%, Telecom Argentina (TEO) -3,4%, y Transportadora de Gas del Sur (TGS) -2,7%, entre las más importantes.

Sin embargo, terminaron subiendo: Globant (GLOB) +3,1%, Ternium (TX) +2,2%, Bioceres (BIOX) +1,9%, IRSA (IRS) +1,6%, y Grupo Supervielle (SUPV) +0,6%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

Argentina reportó en abril un déficit fiscal primario de -ARS 79.185 M

Argentina reportó en abril un déficit fiscal primario de -ARS 79.184,8 M, según datos del Ministerio de Economía. En ese sentido, los ingresos totales del Estado crecieron un 77,9% YoY para totalizar los ARS 1.085.581,8 M, al tiempo que el gasto primario exhibió un crecimiento interanual del 87,4%. A su vez, los ingresos ligados a la actividad económica, como el IVA neto de reintegros (+ ARS 77.900,5 M; +68,3% YoY) y los Créditos y Débitos (+ ARS 36.479,6 M; +65,0% YoY) una vez más exhibieron un crecimiento por encima del nivel de precios. Si se toman los intereses de deuda, el resultado financiero total fue deficitario en -ARS 146.314,6 M.

Consumo de energía eléctrica creció 3,4% en abril

De acuerdo a FUNDELEC, la demanda de eléctrica se incrementó en abril 3,4% MoM al llegar a los 10.149 GWh. De esta forma, la demanda del Mercado Eléctrico Mayorista (MEM) recuperó la tendencia positiva iniciada en abril del año pasado, que había sido interrumpida en marzo con una caída del 1,5%. En abril, la suba fue de 2,9% en el sector residencial (un 40% de toda la demanda), 3,6% en el comercial (un 29% de toda la demanda), y 3,5% en el industrial (un 31% de toda la demanda).

Índice de Confianza en el Gobierno fue de 1,30 en mayo (UTDT)

De acuerdo a la UTDT, el Índice de Confianza en el Gobierno (ICG) en mayo fue de 1,30 puntos, es decir, registró una disminución de 9,3% con relación al mes previo. En términos interanuales el índice disminuyó 33%. El actual nivel de confianza es 34% inferior al de la última medición del gobierno anterior, correspondiente a diciembre de 2019, y 44% inferior al ICG del primer mes completo del gobierno de Alberto Fernández (enero 2020).

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron USD 251 M y se ubicaron el viernes en USD 41.539 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) cerró el viernes en ARS 211,58, perdiendo en las últimas cuatro ruedas ARS 1,11 (-0,8%) y dejando una brecha con la cotización del oficial de 78,6%. El dólar MEP (o Bolsa) bajó en la semana ARS 1,29 (-0,6%) y se ubicó en los ARS 209,56, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 76,9%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista ganó en la semana ARS 1,05 (+0,9%) y cerró en los ARS 118,48 (vendedor).