GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con dispares, intentando romper una racha de pérdidas

Los futuros de acciones de EE.UU. operan dispares (Dow Jones -0,1%, S&P 500 +0,1% y Nasdaq +0,2%), cuando el S&P 500 intenta romper una racha de siete semanas de pérdidas, apuntando a cerrar con ganancias.

Una parte de esas ganancias se produjo el jueves, cuando los tres índices subieron debido a que las sólidas ganancias de empresas minoristas mejoraron la confianza.

Aun así, los promedios están muy por debajo de sus máximos, con el Nasdaq Composite sólidamente en territorio de mercado bajista y el S&P 500 habiendo caído brevemente más del 20% por debajo de su récord la semana pasada.

Por otra parte, una gran cantidad de datos se publicarán hoy, incluidos los ingresos personales, el gasto del consumidor (0,9%) y los gastos de consumo personal básicos (0,3%).

Se contrajeron el PIB del 1°T22, las ventas de viviendas pendientes y las peticiones de subsidios por desempleo.

Las principales bolsas de Europa operan con subas, mientras los mercados globales se encaminan hacia una semana positiva, cuando disminuyen los temores por el impacto económico del endurecimiento de la política monetaria.

Los mercados cerraron al alza el jueves, recibiendo un impulso después que el ministro de Finanzas británico, Rishi Sunak, anunciara una serie de medidas para abordar la crisis del costo de vida del país, incluido el llamado “impuesto extraordinario” sobre las ganancias de los gigantes del petróleo y el gas.

Por otra parte, el Ministerio de Defensa de Rusia permitirá que los barcos extranjeros salgan de los puertos del Mar Negro y del Mar de Azov, según la agencia estatal de noticias Interfax, en medio de la creciente preocupación por el aumento de los precios mundiales de los alimentos.

Los mercados en Asia cerraron al alza, con las acciones de Hong Kong liderando las ganancias a nivel regional. Los inversores monitorearon las acciones de Alibaba (subieron un 12,21%) después que el gigante tecnológico chino publicara ganancias del cuarto trimestre mejores de lo esperado.

Otras acciones tecnológicas chinas en la ciudad también tuvieron ganancias considerables, con Tencent subiendo un 2,27% mientras que Netease aumentó un 4,43%. El índice Hang Seng más amplio de Hong Kong subió un 2,89% para cerrar en 20.697,36.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. cae a 2,73%, ya que los temores sobre los planes de la Reserva Federal para aumentar agresivamente las tasas de interés parecen disminuir. El rendimiento del bono a 10 años de Alemania retrocede a 0,95%, en línea con los Treasuries de EE.UU.

El petróleo WTI baja levemente, aunque se ve respaldado por la perspectiva de un aumento del consumo de gasolina en EE.UU. en el verano y por la posibilidad de una prohibición de la UE sobre la energía rusa.

El oro aumenta, debido a que el dólar sigue debilitándose e impulsa al metal hacia un segundo aumento semanal consecutivo, en medio de las menores probabilidades de una política monetaria más agresiva de la Reserva Federal.

La soja no muestra variaciones significativas, aunque los últimos pronósticos meteorológicos para las principales áreas de cultivo de EE.UU. prevén lluvias nuevamente, amenazando con retrasar la siembra.

El dólar se encamina a su mayor caída semanal en casi 4 meses, ya que se redujeron las expectativas de aumento de tasas de la Reserva Federal cuando se podría desacelerar o detener el ciclo de ajuste en el segundo semestre.

El euro se debilita, porque los inversores creen que muchas de las esperadas subas de tasas de interés del Banco Central Europeo ya están descontadas en los niveles actuales..

NOTICIAS CORPORATIVAS

DOLLAR TREE (DLTR) publicó ganancias e ingresos trimestrales que superaron las expectativas. El minorista de descuento reportó ganancias por acción de USD 2,37 sobre ingresos de USD 6,90 Bn, mientras se esperaban ganancias de USD 2,00 por acción en ingresos de USD 6,76 Bn.

TWITTER (TWTR) recibió una mejor propuesta por parte de Elon Musk, quien aumentó su oferta de adquisición a USD 33,5 Bn. La medida indica una nueva seriedad por parte del CEO de Tesla y una mayor probabilidad que complete el acuerdo, que ha sido envuelto en controversia desde que Musk lo propuso en mayo.

MEDTRONIC (MDT) presentó un informe más débil de lo esperado para el cuarto trimestre. La compañía reportó USD 1,52 en ganancias por acción sobre USD 8,09 Bn en ingresos respecto a expectativas de USD 1,56 por acción y USD 8,43 Bn en ingresos. Medtronic citó problemas en la cadena de suministro que pesaron los resultados para el trimestre.

ALIBABA (BABA) reportó ganancias e ingresos trimestrales que superaron las estimaciones, ayudado por una mayor demanda en línea en medio de los bloqueos de China por Covid-19.

LATINOAMÉRICA

MÉXICO: Inflación se desacelera en la primera mitad de mayo a 7,58%, pero sigue muy por encima de la meta. El instituto de estadística (INEGI) informó que durante los primeros quince días del mes, la inflación cedió un 0,06%, aunque la subyacente subió un 0,31% y acumula una tasa anual de 7,24%

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Ministerio de Economía licita hoy Letras y Bonos en pesos por un mínimo de ARS 170 Bn

El Ministerio de Economía licitará hoy Letras y Bonos en pesos por un monto mínimo de ARS 170.000 M. Es para cubrir el vencimiento de una Letra a descuento por ARS 166.340 M. Pero como en la licitación anterior obtuvo un fondeo extra de ARS 66.000 M, al menos necesitará ARS 100.000 M, aunque requiere un mayor margen de financiamiento para no presionar las metas de emisión monetaria.

La recepción de las ofertas de todos los instrumentos comenzará a las 10 horas y finalizará a las 15 horas. La liquidación de las ofertas recibidas y adjudicadas en primera y segunda vuelta se efectuará el día martes 31 de mayo de 2022 (T+2).

A pesar de las subas de los mercados externos, los bonos en dólares volvieron a mostrarse a la baja el jueves, en medio de dudas sobre la economía doméstica y peleas internas en la coalición de gobierno que generan una elevada incertidumbre política-económica.

Pero además, los inversores mantienen la mirada puesta en la revisión de las cuentas públicas por parte del FMI, donde las metas del primer trimestre de 2022 se habrían cumplido, pero las del segundo trimestre se complicaría alcanzar el objetivo, debido a que rubros como subsidios energéticos, transferencias a provincias, gastos de funcionamiento del Estado y también de capital, incluidas prestaciones sociales, estarían creciendo por encima de la inflación (según la prensa).

También pone presión sobre las cuentas públicas, los cambios al mínimo no imponible del impuesto a las Ganancias que el Presidente anunciará hoy junto a Guzmán y el titular de la Cámara de Diputados, Sergio Massa.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó ayer 0,6% y se ubicó en los 1928 puntos básicos.

Por su parte, los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER, cerraron el jueves con ganancias. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration cerraron con una suba promedio de 0,2%, mientras que los de larga duration ganaron en promedio +0,6%.

RENTA VARIABLE: En línea con las bolsas externas, el S&P Merval ganó 2,7% y se ubicó por encima de los 93.000 puntos

En línea con la tendencia de las bolsas globales, el mercado local de acciones cerró en alza por compras de oportunidad y reacomodándose a la suba de precios del miércoles en Nueva York, tras el feriado por la Revolución de Mayo de 1810.

Los mercados externos subieron tras las optimistas previsiones anuales de varios minoristas, mientras que los datos confirmaron que la economía estadounidense se contrajo en el primer trimestre, aliviando la preocupación por las agresivas subas de tasas.

En este contexto, el índice S&P Merval subió ayer 2,7% y se ubicó en los 93.710,99 puntos, quedando en valores máximos registrados de manera intradiaria. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.383 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 3.204,6 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron ayer fueron las de: Transener (TRAN) +8,2%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +7%, Cresud (CRES) +6,7%, Pampa Energía (PAMP) +6,2%, Central Puerto (CEPU) +5,5%, y Edenor (EDN) +4,5%, entre las más importantes.

No se registraron bajas en la jornada de ayer.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs finalizaron en su mayoría con ganancias. Sobresalieron al alza: Mercado Libre (MELI) +8,4%, Globant (GLOB) +4,5%, Adecoagro (AGRO) +4,4%, Edenor (EDN) +4,2%, Ternium (TX) +4,2% y Despegar (DESP) +2,9%, entre otras.

La acción de Transportadora de Gas del Sur (TGS) fue la única que cerró en baja (-1,9%)

Indicadores y Noticias locales

Confianza del consumidor subió en mayo 1,6% MoM (UTDT)

De acuerdo a la UTDT, el índice de Confianza del Consumidor (ICC) registró una suba en mayo de 1,6% MoM. En la comparación interanual, el ICC, muestra una variación acumulada positiva de 2,4%. En cuanto a los componentes del índice, se observan variaciones heterogéneas. Mientras que los subíndices de Situación Personal y Situación Macroeconómica cayeron 0,4% y 2,7% respectivamente, el subíndice de Bienes Durables e Inmuebles subió 11,4%, siempre con respecto al mes anterior.

Ocupación hotelera aumentó 96,3% YoY en marzo

Las pernoctaciones en hoteles aumentaron 96,3% YoY en marzo debido a un incremento del 80,1% en los residentes de Argentina, según el INDEC. Asimismo, las pernoctaciones de turistas extranjeros crecieron 1.470,9%. Por su parte, el total de viajeros hospedados fue 1.618.133, tuvo una variación positiva de 100,9% respecto al mismo mes del año anterior. La cantidad de viajeros residentes subió 83,3% y la de no residentes aumentó 1.368,1%. El 90,0% del total de los viajeros hospedados fueron viajeros residentes.

Venta de maquinaria agrícola aumentó 74,8% YoY en el 1°T22 (INDEC)

De acuerdo al INDEC, la venta de máquinas agrícolas durante el primer trimestre de 2022 alcanzó una facturación de ARS 44.177,5 M, que representa un aumento de 74,8% en relación con el mismo trimestre de 2021. En ese sentido, en este período, las unidades vendidas de todos los segmentos de maquinarias registraron un aumento respecto a igual trimestre del año anterior. Las cosechadoras presentaron la mayor suba con 43,5%; los tractores crecieron 26,5%; y las sembradoras, 19,2%.

La actividad industrial creció +5,9% YoY en marzo (UIA)

Según la UIA, la actividad Industrial registró en el mes de marzo una suba de +5,9% YoY, y una expansión +4,1% en la medición desestacionalizada. Durante el primer trimestre del año, la producción industrial registró un menor dinamismo. Tuvo una leve suba de +0,1% sin estacionalidad respecto del cuarto trimestre de 2021, mientras que en la comparación interanual registró una suba de +5,3%.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron USD 190 M y finalizaron en USD 41.462 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) subió el jueves 0,5% y terminó ubicándose en los ARS 213,61, dejando una brecha con la cotización oficial de 78,9%. El dólar MEP (o Bolsa) cerró en ARS 211,41, quedando prácticamente estable y marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 77%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista ascendió ayer 30 centavos a ARS 119,41 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA tuvo que vender unos USD 50 M (según fuentes de mercado) para asistir al mercado.

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.