

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con bajas, a la espera de los datos de empleo

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con bajas (Dow Jones -0,5%, S&P 500 -0,7% y Nasdaq -1,1%), ya que los inversores centran su atención en los datos de empleo que se publicarán en el día. Aunque se espera que el ritmo de crecimiento del empleo se haya desacelerado durante el mes de mayo, el mercado laboral se mantiene fuerte, incluso cuando partes de la economía se han debilitado.

Las ganancias del jueves empujaron a los principales índices a territorio positivo para la semana. El S&P 500 ha subido un 0,5% y se encamina a una segunda semana ganadora consecutiva. El mercado estuvo volátil al comienzo de la rueda de ayer, con los inversores divididos entre los riesgos de recesión y si la Reserva Federal puede detener sus aumentos en las tasas de interés.

Se redujeron el cambio de empleo no agrícola ADP, los inventarios de petróleo y las peticiones de subsidios por desempleo.

Las principales bolsas de Europa operan con leves alzas, con los operadores enfocados en la publicación de los datos de empleo de EE.UU. previstos para hoy. El FTSE 100 del Reino Unido estará cerrado hoy por las celebraciones del Jubileo de Platino de la Reina Isabel II.

Los inversores están observando los movimientos del Banco Central Europeo en busca de señales sobre el ritmo y la escala de las subas de tasas de interés necesarias para controlar los precios al consumidor.

Por otra parte, la OPEP y aliados acordaron el jueves aumentar la producción de petróleo en julio y agosto más de lo esperado, ya que la invasión rusa a Ucrania causa dificultades en los mercados energéticos mundiales.

Mejóro el superávit comercial del Reino Unido en abril, mientras que cayeron los índices PMI Markit compuestos y de servicios de Alemania y la Eurozona para mayo. Se contrajeron las ventas minoristas de la Eurozona para abril.

Los mercados en Asia cerraron con ganancias, debido a que los mercados de China, Hong Kong y Taiwán estuvieron cerrados por feriado, y los inversores esperaban la publicación de los datos de empleo de EE.UU.

Las acciones japonesas lideraron las ganancias entre los principales mercados de la región, con el Nikkei 225 ganando un 1,27% en el día a 27.761,57.

Mejóro el índice PMI del sector servicios de Japón para mayo.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube levemente a 2,92%, ya que los inversores aguardan la publicación de los datos de empleo durante la jornada. El rendimiento del bono a 10 años de Alemania sube a 1,26%, en línea con los Treasuries de EE.UU.

El petróleo WTI cae levemente, después que la OPEP+ decidiera aumentar los objetivos de producción más de lo planeado, aunque el aumento de la demanda limita la caída cuando China relaja las restricciones por el Covid-19.

El oro opera con sesgo bajista, dirigiéndose a una tercera ganancia semanal consecutiva el viernes, mientras los inversores esperan el informe clave de empleo de EE.UU. para definir posiciones en activos de cobertura.

La soja retrocede, al tiempo que los mercados de granos esperan la publicación de las cifras semanales de ventas de exportación de EE.UU. para obtener más pistas sobre la demanda mundial.

El dólar aumenta levemente, cuando el apetito por el riesgo se recupera antes de la publicación de los datos de empleo en EE.UU. que pueden impulsar a los rendimientos de los Treasuries.

El yen cae a su nivel más bajo de 10 años, ya que el Banco de Japón (BoJ) mantuvo sus tasas de interés bajas sin cambios, argumentando que el crecimiento de los ingresos de los hogares sigue siendo débil.

NOTICIAS CORPORATIVAS

LULULEMON ATHLETICA (LULU) reportó ganancias e ingresos que superaron las estimaciones de Wall Street, impulsados por el crecimiento online y la división de hombres del minorista. La compañía de ropa deportiva también elevó su perspectiva para el año fiscal 2022.

MICROSOFT (MSFT) recortó sus provisiones de beneficios e ingresos para el cuarto trimestre fiscal. La compañía citó tipos de cambio desfavorables como la razón de la medida.

CHEWY (CHWY) reportó una ganancia inesperada en el trimestre anterior. La empresa de comercio electrónico de mascotas registró ganancias de USD 0,40 por acción sobre USD 2,43 Bn en ingresos. En comparación, se esperaba una pérdida de USD 0,14 por acción sobre ingresos de USD 2.420 M.

LATINOAMÉRICA

CHILE: Banco Central subiría la tasa de interés al 9% en su reunión de junio, según una encuesta del organismo. Por su parte, los privados estiman que la tasa retrocedería al 7,5% en un horizonte de 12 meses.

BRASIL: Economía se acelera en el primer trimestre y crece 1% gracias al sector servicios. Además, el Instituto Brasileño de Geografía y Estadística (IBGE) revisó al alza las cifras del tercer y cuarto trimestre de 2021, por lo que Brasil saldría del escenario de recesión técnica.

EL SALVADOR: S&P rebaja su calificación crediticia de "B" a "C". Además, un informe de S&P señala que también ha rebajado la calificación a largo plazo desde 'B-' hasta 'CCC+'.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Mercado atento a los discursos de Alberto Fernández y Cristina de Kirchner en un acto por YPF

Los soberanos en dólares cerraron el jueves con ganancias, continuando con una ligera recuperación tras las bajas del mes pasado que habilitaron nuevos valores mínimos desde su salida a los mercados.

Los bonos venían siendo castigados por un contexto externo complicado para los mercados de renta fija emergentes ante temores a una recesión en medio de una política monetaria de la Fed más dura para controlar la inflación.

Pero también los inversores se mantienen atentos a la evolución de la economía doméstica, ante la elevada inflación, un mayor gasto público y a las tensiones políticas en la coalición de Gobierno que continúan generando incertidumbre.

Después de tres meses, el presidente Alberto Fernández y la vicepresidenta Cristina Fernández de Kirchner se verán en un acto que se realizará a las 17 horas en Tecnópolis con motivo del festejo de los 100 años de YPF.

Hay expectativas sobre los discursos que darán ambos funcionarios en tal acto. Lo que se desconoce es si llegarán para una tregua política o sólo para blindar sus espacios de poder con la oratoria que ofrecerán.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 0,8% y se ubicó por debajo de los 1900 puntos básicos (en 1896 bps).

Por su parte, los títulos públicos en pesos (en especial los ajustables por CER), cerraron el jueves en baja. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration cayeron en promedio 0,2%, mientras que los de larga duration perdieron en promedio 3%.

Si bien los títulos atados a la inflación mantienen una elevada demanda en un contexto de alza de precios minoristas, los inversores temen a un nuevo reperfilamiento de la deuda en pesos después de las elecciones del año que viene. Por eso, los títulos más castigados fueron los más largos.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval cerró estable, mientras los mercados externos rebotaron sobre el final de la jornada

Con la mirada puesta en las bolsas norteamericanas y la atención puesta en los movimientos de la Fed para evaluar con qué velocidad subirá las tasas para controlar la inflación, el mercado local de acciones se mostró prácticamente estable después de registrar un valor máximo en los 92.141 puntos.

Así el índice S&P Merval ganó el jueves 0,1% y cerró en las 91.452,04 unidades, por encima del valor mínimo testado al comienzo de la jornada. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 833,7 M (por debajo del promedio diario de la semana pasada), mientras que en Cedears se negociaron ARS 2.407,2 M.

Las acciones que mejor comportamiento tuvieron ayer fueron las de: Loma Negra (LOMA) +4,1%, Cresud (CRES) +2,4% y Transener (TRAN) +2,3%, entre las más importantes. Se destacaron a la baja, YPF (YPFD) -1,8%, Aluar (ALUA) -1,3%, Ternium Argentina (TXAR) -1,3%, y BBVA Banco Francés (BBAR) -0,8%, entre otras.

En la plaza de Nueva York, las acciones argentinas ADRs terminaron el jueves con mayoría de alzas. Sobresalieron las acciones de Mercado Libre (MELI) con una suba de +9,8%, seguido por Globant (GLOB) +8,1% y Edenor (EDN) +5,4%, entre las más importantes.

Sólo cerraron en baja las acciones de: IRSA (IRS) -1,6%, Vista Energy (VIST) -1%, YPF (YPF) -0,7%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) -0,6% y Central Puerto (CEPU) -0,5%.

TENARIS (TS): La Securities and Exchange of Commission (SEC) dijo que la empresa pagará más de USD 78 M para resolver los cargos relacionados con una trama de sobornos que involucra a su filial brasileña.

YPF (YPFD): La secretaría de Energía, encabezada por Darío Martínez, dejó en manos de YPF y la Prefectura la solución del conflicto por la escasez de gasoil.

Indicadores y Noticias locales

Venta de autos creció 53,0% YoY en mayo (ACARA)

Según ACARA, el patentamiento de vehículos registro una suba durante mayo de 53,0% YoY finalizando con 35.092 unidades. Asimismo, la entidad agregó que los patentamientos de mayo fueron 9,9% mayor que el nivel alcanzado en abril de 2022, cuando se registraron 31.931. De esta forma, en los cinco meses acumulados del año se patentaron 174.257 unidades, esto es un 1,0% más que en el mismo período de 2021, en el que se habían registrado 172.497.

MiPyMES crearon 112 mil empleos registrados en los últimos doce meses

De acuerdo a la SEPYME, el empleo registrado privado en las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPyMEs) registró en el 1ºT22 una suba de 111.953 puestos de trabajo en comparación con igual período del año anterior. El crecimiento más destacado se dio en el tramo de las medianas firmas, que mostraron una suba de 73.549 puestos en relación al primer trimestre del mismo período de 2021. Por su parte, las micro y pequeñas empresas registraron una mejora de 38.404 empleos.

Inflación se incrementó 4,7% MoM en mayo (Ferrerres)

De acuerdo a Ferreres, la inflación de mayo fue de 4,7% MoM con lo cual registraría una desaceleración con relación a la cifra de 6,0% registrada en abril por el INDEC. Con estos números, la inflación acumulada de los primeros cinco meses de 2022 alcanzó el 25,9% al tiempo que en los últimos 12 meses se ubicó en el 54,5%. Mientras tanto, la inflación núcleo avanzó a un ritmo mensual del 5,2%, con lo cual la tasa interanual se ubicó en 57,7%.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales aumentaron USD 32 M y terminaron ubicándose en los USD 41.603 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) cayó el jueves a su nivel más bajo en tres semanas ubicándose en ARS 209,53 (-0,6%), marcando una brecha con la cotización del oficial de 73,9%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) bajó 0,8% ayer y se ubicó en los ARS 207,04, dejando un spread con la divisa que opera en el MULC de 72,3% (mínimo en un mes y medio).

Por su parte, el tipo de cambio mayorista ascendió 14 centavos ayer y cerró en los ARS 120,46 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA pudo comprar en forma neta más de USD 10 M (según fuentes de mercado).