GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con subas, después de la caída de ayer

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con subas (Dow Jones +0,2%, S&P 500 +0,2% y Nasdaq +0,2%), después que los principales índices terminaron la rueda del miércoles a la baja y los rendimientos del Tesoro de EE.UU. aumentaron. El sentimiento parece mejorar ya que China podría permitir que la oferta pública inicial de Ant Group avance, otra señal que Beijing podría estar reduciendo su represión tecnológica.

El miércoles, los inversores continuaron buscando señales de desaceleración del crecimiento económico antes de la lectura del índice de precios al consumidor de mayo programada para el viernes (lo que podría indicar que la inflación ha alcanzado su punto máximo).

Los operadores se mantendrán a la espera de las solicitudes iniciales de desempleo, mientras las ganancias de Nio, DocuSign y Rent the Runway también estarán disponibles para la rueda de hoy.

Aumentaron los inventarios de petróleo crudo.

Las principales bolsas de Europa operan con caídas, después de la última decisión sobre las tasas de interés del Banco Central Europeo. El Stoxx 600 baja un 0,4%, por lo que reduce las pérdidas anteriores. Los materiales básicos cayeron un 1,1% para liderar las pérdidas, mientras que las acciones de viajes y ocio ganaron un 0,7%.

Se espera que el banco central confirme su intención de subir las tasas de interés en 25 puntos básicos el próximo mes tras haberla dejado sin cambios en la reunión de hoy. La medida se produce después que la inflación de los 19 miembros de la Eurozona alcanzara otro récord en mayo. Los inversores estarán atentos a la rueda de prensa de la presidenta del BCE, Christine Lagarde, para evaluar la agresividad con la que podría actuar el banco.

Los mercados en Asia cerraron dispares, con los mercados de China cayendo a pesar de la publicación de datos comerciales de mayo mejores de lo esperado. El índice de Shanghái cayó un 0,76% a 3.238,95, mientras que el índice de Shenzhen cayó un 1,85% a 11.810,58. El índice Hang Seng de Hong Kong perdió alrededor de un 0,9%.

El sentimiento en torno a la situación del Covid-19 en China puede haber debilitado el sentimiento de los inversores el jueves, ya que el gobierno anunció que partes de Shanghái volverán a imponer nuevas restricciones para contener los contagios.

Crecieron las exportaciones más que las importaciones de China para mayo, por lo que aumentó el superávit comercial.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 3,05%, ya que los inversores esperan por los datos clave de empleo e inflación de esta semana. El rendimiento del bono a 10 años de Alemania aumenta a 1,42%, en línea con los Treasuries de EE.UU.

El petróleo WTI retrocede levemente, luego de alcanzar máximos de tres meses, después que partes de Shanghái impusieran nuevas medidas de confinamiento por el Covid-19.

El oro opera en baja, presionado por un aumento en los rendimientos de los bonos del Tesoro antes de la publicación de los datos clave de empleo e inflación en EE.UU.

La soja cae, pero el mercado mantuvo el precio cerca del máximo de 10 años, debido a las expectativas de una fuerte demanda de cargamentos desde EE.UU.

El euro sube levemente, luego de la reunión muy esperada del Banco Central Europeo que ofrece información sobre sus planes de ajuste de la política monetaria para los próximos meses.

El yen aumenta tras caer a un nuevo mínimo de 20 años, afectada por el aumento de las tasas de interés en todo el mundo, mientras el Banco de Japón sigue empeñado en mantener una política altamente expansiva.

NOTICIAS CORPORATIVAS

CAMPBELL SOUP (CPB) registró una ganancia de USD 0,70 por acción, USD 0,90 por encima de las estimaciones de consenso. Las ventas también superaron las previsiones y Campbell elevó su perspectiva de ventas para todo el año. La compañía de alimentos reiteró su pronóstico de ganancias anterior y señaló que ahora espera que la inflación subyacente sea más alta que su perspectiva anterior.

OLLIE'S BARGAIN OUTLET (OLLI) presentó un decepcionante informe de ganancias. El minorista de descuento registró ganancias por acción de USD 0,20 en el primer trimestre, por debajo de una estimación de USD 0,30.

MODERNA (MRNA) fue beneficiada por un estudio que destacó la efectividad de la versión mejorada de la vacuna contra el coronavirus de la compañía. Según el estudio, la vacuna produce una mejor respuesta inmunitaria contra la variante ómicron. El fabricante de medicamentos espera que la vacuna obtenga autorización a fines del verano.

LATINOAMÉRICA

CHILE: Inflación acumulada llega al máximo nivel en casi 30 años. El Índice de Precios al Consumidor de Chile registró un incremento mensual de 1,2%, una variación acumulada del 6,1% en lo que va del año y un alza, a doce meses, del 11,5%, según el Instituto Nacional de Estadísticas.

COLOMBIA: Las exportaciones de café repuntaron un 174% en mayo a 944.000 sacos, contra los 345.000 sacos registrados en igual mes del 2021, debido a la baja producción del año anterior por la pandemia y protestas sociales.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Ventas masivas en la curva de bonos con CER (ventas oficiales y riesgo en las próximas licitaciones).

Los bonos en dólares sufrieron ayer importantes caídas (en torno al 4% en promedio), en un complicado contexto externo por temores a una debilidad del crecimiento mundial ante políticas monetarias más agresivas de bancos centrales, pero además en medio de un marco local con dudas sobre la economía local por la elevada inflación y las peleas internas en la coalición de gobierno.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 2,1% y se ubicó en los 1970 puntos básicos, marcando máximos de tres meses.

El FMI aprobó la primera revisión del programa de asistencia otorgado a la Argentina al haber cumplido el país con las metas cuantitativas del 1ºT22. Sin embargo, por efecto del cambio en el contexto internacional, se acordó modificar las metas trimestrales, pero manteniendo los objetivos anuales.

El personal técnico del Fondo y las autoridades argentinas llegaron a un acuerdo sobre la primera revisión bajo el compromiso de 30 meses de Argentina. Una vez completada la revisión, Argentina tendrá acceso a unos USD 4.030 M, los cuales serán utilizados para pagar un vencimiento al propio organismo en dos semanas.

Por otro lado, los títulos públicos en pesos (en especial los ajustables por CER) terminaron con fuertes caídas en la jornada de ayer. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration perdieron en promedio 2,9%, mientras que los de larga duration cayeron 10,8% en promedio.

En el mercado corre el rumor sobre la posibilidad que el Gobierno invite a los bancos de una forma no tan voluntaria a renovar la deuda en pesos en las próximas licitaciones del Tesoro. Por eso bancos y fondos de inversión internacionales estarían reduciendo sus tenencias de títulos en pesos.

Los inversores desarman sus posiciones ante perspectivas de una desaceleración de la inflación en el segundo semestre del año, que afectan de alguna manera a los títulos más cortos. Sin embargo, las bajas en los bonos más largos se explican por temores a un reperfilamiento de la deuda en pesos después de las elecciones presidenciales de 2023 y a la incapacidad del Gobierno de rollear los próximos vencimientos.

Bonos con vencimiento hasta el 2023 que mostraban tasas de retorno negativas, pasaron en la mayoría de los casos a estar positivas. Es el caso del TX23 que tenía una TIR negativa de 8%, ahora pasó a tener una tasa positiva superior al 10% + CER.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval perdió 1,1% y se ubicó por debajo de la barrera psicológica de los 90.000 puntos

En un contexto en el que las principales bolsas globales cerraron en baja, al resurgir nuevamente la preocupación por la ralentización económica, el mercado local de acciones se alienó a la tendencia externa y terminó por debajo de la barrera psicológica de los 90.000 puntos.

De esta forma, el índice S&P Merval perdió 1,1% y cerró en los 89.946,88 puntos, prácticamente en los valores mínimos registrados en forma intradiaria. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.435,2 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 3.661,9 M.

Las acciones más afectadas fueron las de: Cresud (CRES) -5,1%, BBVA Banco Francés (BBAR) -4,1%, Banco Macro (BMA) -3,9% y Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -3,7%, entre las más importantes.

Sin embargo, terminaron en alza: Aluar (ALUA) +1,9%, Ternium Argentina (TXAR) +0,7%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +0,6%, y Cablevisión Holding (CVH) +0,4%, entre otras.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de bajas. Se destacaron las acciones de: Cresud (CRESY) -4,9%, Ternium (TX) -3,6%, BBVA Banco Francés (BBAR) -3,1%, Banco Macro (BMA) -3,1%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) -2,8%, Vista Oil & Gas (VIST) -2,4% y Adecoagro (AGRO) -1,9%, entre las más importantes.

Indicadores y Noticias locales

Depósitos a plazo registraron ligera expansión de 0,2% real en mayo

De acuerdo al BCRA, en mayo, los depósitos a plazo fijo en pesos del sector privado, habrían registrado una ligera expansión mensual en términos reales (+0,2% MoM), y de esta manera, todavía se sostienen en torno a los registros máximos de las últimas décadas. Como porcentaje del PIB se ubicaron en 6,3%, 0,8 p.p. por sobre el registro promedio de 2010-2019 y 0,3 p.p. por debajo del máximo de mediados de 2020.

Incremento de 1.223,3% YoY en abril de turistas no residentes a la Argentina

El INDEC informó que en abril de 2022 se estimaron 131,9 mil llegadas de turistas no residentes a la Argentina, es decir un incremento de 1.223,3% YoY. Las salidas al exterior alcanzaron un total de 167,1 mil turistas residentes, cifra que registró un aumento interanual de 490,0%. En abril, el saldo de turistas internacionales resultó negativo en 35,2 mil para toda la vía aérea internacional.

Venta de insumos para la construcción aumentó 17,9% YoY en mayo

Según el índice Construya, la venta de insumos de la construcción en mayo registró una caída del -5,3% desestacionalizada con respecto a abril. Asimismo, los despachos de insumos de las empresas del Grupo se ubicaron 17,9% por encima de los registrados en mayo del año anterior. Asimismo, en los primeros cinco meses del año acumuló un ascenso de 10,0% respecto a los mismos meses del año anterior.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron USD 20 M y finalizaron en USD 41.620 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) subió 0,07% y se ubicó en los ARS 210,31, dejando una brecha con la cotización oficial de 73,2%. El dólar MEP (o Bolsa) aumentó 0,2% y cerró en los ARS 209,15, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 72,2%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista, subió 16 centavos a ARS 121,45 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA terminó con un saldo ligeramente positivo de USD 2 M. En lo que va de junio la entidad monetaria adquirió USD 17 M.
.

.

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.