GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con fuertes bajas, luego de la decisión de la Fed

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con fuertes bajas (Dow Jones -1,8%, S&P 500 -2,2% y Nasdaq -2,7%), lo que hace que los principales índices abandonen las sólidas ganancias obtenidas en la rueda anterior. Estos movimientos se producen después que la Reserva Federal implementó el miércoles su mayor aumento de tasas de interés desde 1994 (75 puntos básicos) al rango de 1,50%-1,75%, como se esperaba.

Jerome Powell dijo que "parece muy probable" un nuevo aumento de 50 o 75 puntos básicos en la próxima reunión de julio, lo que indica el compromiso del banco central para combatir la inflación. Sin embargo, Powell advirtió que las decisiones se tomarán "reunión por reunión".

Los funcionarios también redujeron significativamente su perspectiva para el crecimiento económico de 2022, ahora anticipando solo un aumento del 1,7% en el PIB, por debajo del 2,8% de marzo. La proyección de inflación medida por los gastos de consumo personal también aumentó a 5,2% este año desde 4,3%, aunque la inflación subyacente se indica en 4,3%, solo 0,2 puntos porcentuales más que la proyección anterior.

Mejoró el índice manufacturero Empire State para junio y aumentaron los inventarios de petróleo crudo, pero se contrajeron las ventas minoristas para mayo.

Las principales bolsas de Europa operan con fuertes bajas, debido a que se desvanece el alivio inicial tras la decisión de la Reserva Federal de promulgar la mayor suba de tasas de interés desde 1994 en los mercados mundiales. El Stoxx 600 cae un 2,3%, y las acciones minoristas retroceden un 4% para liderar las pérdidas, ya que todos los sectores y las principales bolsas comenzaron la rueda en negativo.

El sentimiento del mercado parece deteriorarse una vez más el jueves, ya que otros bancos centrales de todo el mundo adoptan posturas políticas más agresivas. El Banco Nacional Suizo subió las tasas de la noche a la mañana por primera vez en 15 años. El Banco de Inglaterra se dispuso el jueves a subir las tasas por quinta vez consecutiva.

Los mercados en Asia cerraron dispares, a medida que se desvanece el sentimiento optimista de los movimientos nocturnos en Wall Street. El índice Hang Seng en Hong Kong lideró las pérdidas entre los principales mercados de la región, cayendo un 2,17% para cerrar en 20.845,43, mientras que las acciones tecnológicas chinas experimentaron un considerable descenso: Tencent cayó un 3,21%, Alibaba un -3,03% y Netease disminuyó un 5,29%.

Las cifras de desempleo de Australia se mantuvieron estables en 3,9% en otra señal más que el Banco de la Reserva de Australia se mantendría encaminado a subir las tasas de interés nuevamente.

Aumentaron las importaciones más que las exportaciones de Japón, por lo que aumentó fuertemente el déficit comercial para mayo.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 3,47%, ya que los operadores analizan los últimos movimientos de política adoptados por los bancos centrales de todo el mundo, incluida la Reserva Federal. El rendimiento del bono a 10 años de Alemania retrocede a 1,86%, en línea con los Treasuries de EE.UU.

El petróleo WTI retrocede, afectado por el aumento en las tasas de interés, pero la Agencia Internacional de Energía espera que la demanda aumente aún más en 2023, creciendo más del 2% a un récord de 101,6 millones de bpd.

El oro opera en alza, ya que los inversores evalúan las implicancias del endurecimiento de las políticas monetarias de los principales bancos centrales para combatir la inflación.

La soja sube, rebotando tras una caída de cuatro días, aunque las previsiones de un mejor clima en partes del medio oeste de EE.UU. limitan la performance de los precios.

La libra esterlina cae, aun después que el Banco de Inglaterra se dispuso el jueves a subir las tasas de interés por quinta vez consecutiva, en un contexto de inflación récord en el Reino Unido.

El franco suizo avanza, después que el Banco Nacional Suizo tomó a los mercados por sorpresa con un gran aumento de la tasa de interés, encaminando a la moneda hacia su mayor alza diaria en más de siete años.

NOTICIAS CORPORATIVAS

MODERNA (MRNA) se vio beneficiada por el comité de la Administración de Alimentos y Medicamentos (FDA, por sus siglas en inglés), luego que votara a favor de recomendar la vacuna del Covid-19 de la compañía a niños de 6 a 17 años. Se espera que la FDA autorice vacunas para niños a finales de esta semana.

SNOWFLAKE (SNOW) fue beneficiada por Canaccord Genuity, luego que actualizara su calificación a "buy" desde "hold". La firma de inversión comunicó que las acciones de Snowflake parecen baratas en función del potencial de crecimiento a largo plazo de la empresa.

ROBINHOOD (HOOD) experimentó una rebaja de su calificación a "neutral" por parte de Atlantic Equities, que citó la disminución de usuarios y los problemas regulatorios como amenazas para las acciones de Robinhood.

LATINOAMÉRICA

BRASIL: Exportaciones avícolas llegan a USD 904,6 M en mayo. Según la Asociación Brasileña de Proteínas Animales, en el quinto mes del año el país alcanzó un récord de exportaciones avícolas, con un incremento del 37,8% con respecto a 2021.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares mostraron un ligero rebote ayer, pero riesgo país se mantuvo por sobre los 2100 bps

Los bonos en dólares cerraron el miércoles con ganancias, después que el lunes testearan valores mínimos desde que salieron a cotizar a los mercados.

Es que ayer los títulos argentinos recibieron parte del impulso externo, luego que la Fed subiera las tasas de interés de referencia 75 puntos básicos al rango 1,5%-1,75%, ante la persistente inflación en EE.UU. Los mercados globales subieron dado que ya estaba descontado el aumento en la tasa.

De todas maneras, hoy las principales bolsas del mundo caen debido a que la suba de tasas de la Fed generaría temores sobre una recesión global.

A nivel local, los inversores mantienen las dudas sobre la economía doméstica, en medio de una elevada inflación y crecimiento del déficit fiscal, sumado a esto los temores a un incumplimiento de las metas fiscales que el FMI impuso en el acuerdo firmado con Argentina en marzo.

El riesgo país argentino bajó 0,7%, aunque se mantuvo por encima de los 2.100 puntos básicos cerrando en 2111 bps.

Los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER, cerraron por segunda rueda consecutiva en alza. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration subieron 0,9% en promedio, mientras que los de larga duration ganaron en promedio 1,8%.

En la segunda vuelta de la primera licitación del mes de junio de Letras en pesos, el Tesoro captó en efectivo ARS 558 M (ARS 605 de valor nominal adjudicado).

La próxima licitación tendrá lugar el martes 28 de junio, donde el Ministerio de Economía deberá cubrir vencimientos por ARS 560.000 M.

RENTA VARIABLE: Tras mejora de mercados externos, el S&P Merval subió 1,2%

Impulsado por la mejora de los mercados externos tras el comunicado de la Reserva Federal, la bolsa local cerró en alza, mostrando el mayor aumento desde el pasado 27 de mayo cuando testeó un máximo de 94.320 unidades y a partir de ahí comenzó a caer.

Las bolsas globales subieron luego que la Fed elevó las tasas de interés 75 puntos básicos (en línea con las expectativas del mercado), con la intención de combatir el aumento de la inflación sin provocar una recesión.

De esta forma, el índice S&P Merval subió 1,2% y cerró ayer en los 88.465,55 puntos, por debajo del máximo registrado de forma intradiaria de 88.783 unidades.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó el miércoles los ARS 1.114,3 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 4.074,9 M.

Las acciones que tuvieron un mejor comportamiento fueron las de: Cresud (CRES) +6,1%, Cablevisión Holding (CVH) +3,3%, BBVA Banco Francés (BBAR) +3,3%, Central Puerto (CEPU) +2,6%, Grupo Supervielle (SUPV) +2,2% y Sociedad Comercial del Plata (COME) +1,9%, entre las más importantes.

Sólo cerraron en baja: Transener (TRAN) -1,8% e YPF (YPFD) -0,6%.

En la plaza de Nueva York, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de alzas. Se destacaron: Mercado Libre (MELI) +9,1%, Cresud (CRESY) +7,3%, Central Puerto (CEPU) +5%, Despegar (DESP) +4,5%, BBVA Banco Francés (BBAR) +4,4%, Globant (GLOB) +4,2%, Ternium (TX) +3,8% y Bioceres (BIOX) +3,7%, entre otras.

La acción de Tenaris (TS) fue la única que cerró en baja (perdió 2,1%).

Indicadores y Noticias locales

Índice de Condiciones Financieras cayó en mayo a -108,0 puntos

De acuerdo a privados, el Índice de Condiciones Financieras (ICF) volvió a tener un fuerte retroceso en mayo pasando de -92.2 a -108 puntos, lo que lo ubica cerca de valor de marzo cuando tocó -115.9. Las variables externas fueron determinantes ya que tuvieron una fuerte baja y volvieron a terreno negativo. Mientras tanto las condiciones locales mejoraron en el margen, pero nada para celebrar.

Inflación de la Canasta de Ejecutivo se incrementó 59,2% YoY en mayo

Según la UCEMA, la inflación en la Canasta del Profesional Ejecutivo (CPE) fue de 5,0% en mayo de 2022 y registró una suba de 59,2% YoY. En los primeros cinco meses de año la variación en la CPE fue de 26,2% lo cual equivale al 74,8% anual. El costo de la CPE en pesos corrientes se ubica en ARS 651.027. El costo de la CPE en dólares cayó 1,5% contra abril y se ubicó en USD 3.098. En relación con mayo de 2021, la CPE en dólares ascendió 21,3%.

Venta de motos usadas aumentó 61,0% YoY en mayo

De acuerdo a ACARA, la venta de motos usadas se incrementó en mayo 61,0% YoY hasta las 35.263 unidades. De esta forma, en los cinco meses transcurridos del año, el acumulado alcanzó las 162.247 unidades, registrando un incremento de 10,0% con relación al mismo período de 2021, en el que se habían registrado 147.497 transferencias de moto vehículos.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron USD 134 el miércoles y finalizaron en USD 41.099 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) cayó el miércoles 0,3% y se ubicó en los ARS 238,32, marcando una brecha con la cotización del oficial de 94,3%. El dólar MEP (o Bolsa) perdió 0,9% y terminó en los ARS 229,83, dejando un spread con la divisa que opera en el MULC de 87,3%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista cerró ayer en los ARS 122,70 (vendedor), subiendo 20 centavos respecto al martes y en un contexto en el que el BCRA debió vender USD 140 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.