

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con subas, intentando recuperarse del sell off reciente

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con subas (Dow Jones +0,4%, S&P 500 +0,6% y Nasdaq +0,9%), ya que el mercado intenta recuperar algunas de las fuertes pérdidas sufridas durante este año. Ayer, las acciones cerraron ligeramente a la baja, al tiempo que los inversores sopesaron la probabilidad de una recesión.

El presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, dijo ayer al Congreso que el banco central está “firmemente comprometido” con la reducción de la inflación. También señaló que una recesión es una “posibilidad”, un temor que sigue pesando en Wall Street.

Powell también dará comentarios a la Cámara, luego de haberse dirigido al Senado el miércoles. Los comentarios son parte de un informe semestral sobre política monetaria ordenado por el Congreso.

Las principales bolsas de Europa operan estables, mientras los mercados intentan ignorar los temores de recesión al tiempo que continúa la volatilidad global.

El Stoxx 600 cayó un 0,5%, después de haber recuperado más de la mitad de sus pérdidas anteriores. Los bancos cayeron un 1,5%, mientras que las acciones de viajes y ocio ganaron un 1,1%.

Por otra parte, el banco central de Noruega anunció un sorpresivo aumento de 50 puntos básicos en su tasa de interés, el mayor aumento desde 2002. La medida lleva la tasa de política del 0,75% al 1,25%, y la gobernadora del Norges Bank, Ida Wolden Bache, dijo que probablemente se elevará al 1,5% en agosto.

Cayeron los índices PMI Markit manufactureros, compuestos y de servicios de Alemania, la Eurozona y el Reino Unido para junio.

Los mercados en Asia cerraron en alza, con las acciones chinas liderando las ganancias, ya que los inversores continuaron monitoreando las preocupaciones de recesión. El índice Hang Seng de Hong Kong cerró un 1,26% más alto a 21.273,87, y el índice Hang Seng Tech ganó un 2,28%. Alibaba saltó un 6,4% y Xpeng se disparó casi un 10%.

Por otra parte, Singapur anunció que la inflación subyacente se ubicó en 3,6% en mayo en comparación con hace un año. Eso es ligeramente más alto que el 3,5% esperado y que la cifra de abril de 3,3%.

Los índices PMI Markit manufacturero y de servicios de Japón mostraron disparidades para junio.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. retrocede a 3,14%, su nivel más bajo en casi dos semanas, ya que los inversores continúan evaluando la probabilidad de una recesión. El rendimiento del bono a 10 años de Alemania cae a 1,49%, en línea con los Treasuries de EE.UU.

El petróleo WTI retrocede, ya que los inversores reevalúan los riesgos de recesión y cómo la demanda de combustible se verá afectada por el aumento de las tasas de interés.

El oro opera en baja, presionado por un dólar más fuerte y por los comentarios del presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, sobre el compromiso del banco central para controlar las presiones sobre los precios.

La soja cae fuertemente a su nivel más bajo desde finales de enero, arrastrada por las preocupaciones sobre la demanda a medida que resurgieron los riesgos de recesión global.

El dólar (índice DXY) opera en alza, después que los cautelosos comentarios de Powell pesaran el miércoles sobre la confianza de los mercados.

El euro cae, debido a que los decepcionantes datos del PMI de Alemania y Francia confirmaron que la economía de la Eurozona está luchando por recuperarse y evitar una recesión.

NOTICIAS CORPORATIVAS

LA-Z-BOY (LZB) informó los resultados del cuarto trimestre fiscal. El fabricante de muebles reportó ventas netas consolidadas un 32% mayor que el año anterior, con ingresos netos también aumentando, impulsada principalmente por un fuerte crecimiento de las ventas mayoristas. La compañía espera que la demanda sea volátil en el futuro, según el CEO de la compañía.

NIKE (NKE) fue calificado negativamente por Seaport, que actualizó las acciones de la compañía a “neutral” desde “buy”. La firma de Wall Street explicó que el minorista de ropa deportiva se enfrenta a una inflación creciente y a interrupciones en la cadena de suministro.

COINBASE (COIN) se vio perjudicada por la decisión de su rival, Binance.US, que está reduciendo las tarifas comerciales de bitcoin para los clientes. Históricamente, Coinbase ha dependido en gran medida de los volúmenes de negociación para obtener ingresos, pero en los últimos meses ha estado buscando diversificar sus fuentes de ingresos.

LATINOAMÉRICA

MÉXICO: Importaciones desde Rusia aumentaron un 33,6% a USD 733 M de enero a abril. Los principales productos que compra el país a Rusia son aluminio, abono y caucho sintético.

URUGUAY: Exportaciones de productos lácteos subieron un 29% en los primeros cinco meses del año. Según un informe elaborado por los técnicos del Instituto Nacional de la Leche de Uruguay, las mayores facturaciones las arrojaron los rubros de leche en polvo entera y descremada, queso y manteca.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Economía logró canjear Letras por ARS 358 Bn y redujo los vencimientos de fin de mes a ARS 248 Bn

En un contexto de importantes vencimientos de deuda de fin de mes, el Ministerio de Economía logró canjear Letras en pesos por ARS 357.836 M en efectivo (valor nominal adjudicado de ARS 273.972 M), logrando reducir las exigencias de renovación a ARS 248.050 M.

En el marco del Programa de Creadores de Mercado, hoy se efectuará la segunda vuelta, en donde el monto total a licitar será por hasta un monto de valor nominal original máximo del 20% del total adjudicado en primera vuelta y por el monto total en circulación de las LEDES y LECER que se licitan en conversión.

Los bonos en dólares terminaron ayer con importantes caídas, ante dudas sobre el futuro de la economía doméstica, en medio de una elevada inflación y creciente déficit fiscal.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 2,5% y se ubicó en los 2255 puntos básicos.

El contexto global no ayuda a los soberanos, donde los mercados mantienen la incertidumbre sobre la elevada inflación y la inevitable suba de tasas de los bancos centrales para frenar el aumento de los precios minoristas.

El Gobierno realizó entre el martes y miércoles pagos por un total de DEG 2.014 millones, que equivalen a USD 2.684 M correspondientes al préstamo Stand by obtenido en 2018. El pago se concretó antes de la llegada del segundo desembolso previsto del organismo multilateral, por unos USD 4.000 M.

Los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER, volvieron a cerrar en baja el miércoles, ante temores sobre el rollover de la deuda en pesos del Tesoro para cubrir vencimientos. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration perdieron en promedio 0,4%, en tanto que los bonos de larga duration cayeron en promedio 2,4%.

RENTA VARIABLE: En línea con las bolsas externas, el S&P Merval cayó 1%

El mercado local de acciones cerró el miércoles en baja, ante dudas sobre el desarrollo de la economía doméstica y en un marco en el que las principales bolsas norteamericanas cerraron con ligeras caídas tras el testimonio de Jerome Powell ante un comité del Senado, donde dijo que la Fed está fuertemente comprometida con la reducción de la inflación.

En este sentido, el índice S&P Merval perdió ayer 1% y cerró en los 85.662,48 puntos, prácticamente en los valores mínimos registrados de manera intradiaria. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.218,8 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 3.316,3 M.

Las acciones que más cayeron fueron las de: Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -4,8%, Aluar (ALUA) -4,2%, Telecom Argentina (TECO2) -3,3%, Holcim Argentina (HARG) -3,1%, YF (YPFD) -2,2%, y Edenor (EDN) -2,1%, entre las más importantes.

Sólo terminaron en alza: Grupo Supervielle (SUPV) +2,8%, BBVA Banco Francés (BBAR) +0,9%, Central Puerto (CEPU) +0,8%, Pampa Energía (PAMP) +0,3% y Grupo Financiero Valores (VALO) +0,1%.

En la plaza de Nueva York, las acciones argentinas ADRs terminaron con precios mixtos. Cerraron en baja: Tenaris (TS) -4,4%, Edenor (EDN) -3,1%, Vista Energy (VIST) -3%, Adecoagro (AGRO) -2,9% y Telecom Argentina (TEO) -2%, e YPF (YPF) -2%, entre las más importantes. Subieron: Mercado Libre (MELI) +3,2%, BBVA Banco Francés (BBAR) +2,4%, Globant (GLOB) +2,3%, Central Puerto (CEPU) +2,2% y Pampa Energía (PAM) +2,2%, entre otras.

YPF (YPFD): El tribunal de quiebras del juez Christopher Sontchi, en el estado de Delaware, EE.UU., falló a favor de la petrolera argentina YPF en una demanda por USD 14.000 M. Se trata de un reclamo por supuesta contaminación en una corte de Delaware. Además, este viernes es la fecha en la que finalizará formalmente el caso de la expropiación de la empresa petrolera, aunque aún no queda claro cuando la jueza Loretta Preska dará conocer su fallo.

Indicadores y Noticias locales

La balanza comercial registró un superávit de USD 356 en mayo (INDEC)

Según el INDEC, la balanza comercial registró en mayo un superávit de USD 356 M. En total el intercambio comercial alcanzó los USD 16.096 M, compuesto por un 51,7% correspondiente a las exportaciones y 48,9% por las importaciones. Este superávit se debió a un incremento de las importaciones de +53,1% YoY a USD 7.870 M, mientras que las exportaciones se incrementaron +20,7% YoY a USD 8.226 M.

Aumentaron en abril ventas en supermercados y shoppings

Según el INDEC, el consumo en supermercados registró una suba de +3,1% YoY en abril de 2022, mientras que en los centros de compra se registró una expansión de +100,2% YoY (ambos registros a precios constantes). Las ventas en los centros de compra alcanzaron en abril un total de ARS 46.058,2 M medidos a precios corrientes, mientras que en supermercados sumaron un total de ARS 177.148 M.

Índice Líder registró caída de 2,00% MoM en mayo

El Índice Líder (IL) registró una caída de 2,00% MoM durante mayo, según la UTDT. La serie tendencia-ciclo crece 0,22% MoM. En términos interanuales, el IL crece 4,08% con respecto a mayo de 2021 para la serie desestacionalizada y 5,05% para la tendencia-ciclo. En ese sentido, la probabilidad de salir de la fase expansiva en los próximos meses se ubica en 57,13%.

Consumo de energía eléctrica creció 6,8% YoY en mayo

De acuerdo a FUNDELEC, la demanda de eléctrica se incrementó en abril 6,8% YoY al llegar a los 11.730 GWh. De este modo, la demanda eléctrica ascendió por segundo mes consecutivo luego de la caída de 1,5% en marzo pasado. En mayo, la suba fue de 6,4% en el sector residencial (un 40% de toda la demanda), 6,8% en el comercial (un 29% de toda la demanda), y 5,9% en el industrial (un 31% de toda la demanda).

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron ayer USD 1.780 M, después que el Gobierno abonara USD 2.684 M por vencimientos de deuda con el FMI. De esta forma, las reservas se ubicaron en USD 38.229 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) bajó el miércoles 2,2% a ARS 235,33, dejando una brecha con la cotización oficial de 89,9%. El dólar MEP (o Bolsa) perdió 2,3% y terminó en ARS 227,94, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 84%.

Por su lado, el tipo de cambio mayorista subió ayer 18 centavos a ARS 123,85 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA cerró la jornada con un saldo positivo de sólo USD 1 M.