

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con caídas, reanudando operaciones tras el feriado

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con caídas (Dow Jones -0,7%, S&P 500 -0,8% y Nasdaq -1,1%), luego de una jornada sin mercados por el feriado del Día de la Independencia. Las preocupaciones sobre el crecimiento económico afectan al sentimiento de los inversores a medida que el mercado estadounidense busca recuperarse después de un primer semestre difícil.

Los mercados terminaron uno de los peores semestres en décadas, y los principales índices registraron su cuarta semana de pérdidas, a pesar de las modestas ganancias durante el viernes. Por otra parte, la secretaria del Tesoro de EE.UU., Janet Yellen, y el viceprimer ministro de China, Liu He, realizaron una llamada virtual el lunes para discutir cuestiones macroeconómicas.

Con las tasas de interés y las primas de riesgo de las acciones comenzando a reflejar la desaceleración del crecimiento económico con mayor precisión, la tendencia de las acciones ahora será definida principalmente por los resultados corporativos. Las ganancias de WD-40 y Levi Strauss están programadas para presentar el viernes.

Las principales bolsas de Europa operan en baja, al tiempo que los mercados mundiales no logran consolidar las ganancias después de una semana difícil para las acciones la semana pasada. El Stoxx 600 cae un 0,6% tras haber alcanzado ganancias iniciales de alrededor del 0,5%. Los recursos básicos retrocedieron un 2% para liderar las pérdidas, cuando todos los sectores cayeron, excepto el de alimentos y bebidas que ganó un 0,4%.

Los temores de una recesión inminente (a medida que los bancos centrales endurecen la política monetaria para frenar la inflación) provocan volatilidad en los mercados. El Banco de Inglaterra publicará su Informe de Estabilidad Financiera semestral hoy. El BCE publica el informe de su última discusión sobre política monetaria el jueves.

Los índices PMI compuestos y de servicios de Alemania, la Eurozona y el Reino Unido mostraron disparidades para junio.

Los mercados en Asia cerraron con subas, cuando el Banco de la Reserva de Australia subió las tasas de interés, en línea con las expectativas. El Kospi de Corea del Sur subió un 1,8% para cerrar en 2.341,78 y liderar las ganancias, mientras que el Nikkei 225 en Japón ganó alrededor de un 1% para cerrar en 26.423,47.

Por otra parte, los datos de Corea del Sur mostraron que el índice de precios al consumidor en junio aumentó un 6% en comparación con el mismo período del año anterior. Eso es un poco más alto que el aumento esperado del 5,9% y es el aumento anual más alto desde noviembre de 1998.

Aumentaron los índices PMI del sector servicios de Japón y China para junio.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. opera en 2,90%, debido a que los temores de recesión y los datos económicos decepcionantes hacen que los inversores busquen activos de cobertura. El rendimiento del bono a 10 años de Alemania cae a 1,29%, en línea con los Treasuries de EE.UU.

El petróleo WTI cae, ya que las preocupaciones que una posible recesión global reduzca la demanda de combustible superan los temores de interrupción del suministro, resaltados por un corte de producción previsto en Noruega.

El oro opera levemente en baja, debido a una perspectiva de inflación más baja y aumentos inminentes de las tasas de interés por parte de los principales bancos centrales.

La soja no operó por el feriado en EE.UU. Se mantiene la aversión global al riesgo ante las preocupaciones sobre la débil demanda de cultivos y la desaceleración de la economía en general.

El euro retrocede a un mínimo de 20 años, cuando el BCE se está preparando para subir las tasas de interés por primera vez en una década a finales de este mes, a pesar de las débiles perspectivas económicas.

El yen cae a su mínimo de 20 años, debido a que los inversores demandan los Treasuries de EE.UU. en medio de las preocupaciones sobre la desaceleración del crecimiento económico global.

NOTICIAS CORPORATIVAS

SONY (SONY) fue evaluado de manera negativa por Citigroup, que actualizó su calificación a "Neutral" desde "Buy".

TESLA (TSLA) registró una caída en las entregas en el segundo trimestre, que se contrajeron como consecuencia del confinamiento en Shanghái. La entrega de unidades en el segundo trimestre cayó a 254.695, mientras en el trimestre previo se entregaron 310.048 autos.

NOKIA (NOK) ganó un acuerdo 5G nacional de cinco años con Ice Norway. El acuerdo permitirá actualizar y expandir las redes 5G en Noruega.

LATINOAMÉRICA

MÉXICO: Ingresaron USD 5.172 M en remesas en mayo. La entrada mensual de transferencias del mes de mayo pasará a la historia como la más alta para un lapso de 30 días desde que inició el registro de remesas en el Banco Central en 1995.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares caen en el exterior en el pre market ante la llegada de la nueva ministra de economía Silvina Batakis.

Sin actividad bursátil en EE.UU. por el feriado del Día de la Independencia, los bonos en dólares arrancaron la semana con caídas en medio de un clima de nerviosismo tras la renuncia de Martín Guzmán como titular de Economía y la designación de Silvina Batakis al frente de la cartera con un perfil más heterodoxo. Sin operaciones en el mercado externo, el riesgo país se encuentra en 2374 puntos básicos.

El mercado de renta fija abrirá hoy con la mirada puesta en cómo corregirá la distorsión de las principales variables económicas la nueva ministra Silvina Batakis. Aunque en el pre market, los soberanos muestran importantes caídas en la jornada de hoy.

Tras su asunción, Batakis dio su primer mensaje a los mercados diciendo que tendrá como tema prioritario el manejo fiscal. Además, dio su visto bueno al acuerdo vigente con el FMI.

Asimismo, ejecutivos del sector privado esperan ser convocados por la nueva jefa del Palacio de Hacienda para iniciar una nueva etapa de diálogo tras la salida de Martín Guzmán. Otro de los temas a afrontar la nueva ministra será retomar el diálogo con el Club de París y cerrar la tercera renegociación de la deuda en moneda extranjera.

También tendrá por delante la tarea de edificar su equipo de colaboradores más cercanos tras la salida de varios funcionarios que acompañaban a Guzmán. Los puestos más relevantes serán los de las secretarías de Hacienda y de Finanzas, la cual es la encargada de conseguir el financiamiento en pesos en el mercado local y de dirigir la relación con los inversores.

Batakis se reunió ayer con el presidente del BCRA, Miguel Pesce, con el objetivo de articular agendas de trabajo. En el encuentro se analizó el escenario macroeconómico y financiero y coincidieron en la necesidad de avanzar en la profundización del desarrollo del mercado de capitales. También compartieron la importancia de seguir trabajando en un programa fiscal sustentable y de acumulación de reservas y el soporte del BCRA al precio de los títulos.

Por su parte, los bonos en pesos también cayeron el lunes. Entre los títulos que más bajaron se encuentran el T2X3 -5,1%, el DICP -5,8%, el TC23 -1,7%, el TX23 -1%, y el PR13 -0,5%, entre otros.

El lunes 11 de julio el Gobierno abonará los cupones de intereses de los bonos en dólares globales y bonares 2029, 2030, 2035, 2038, 2041 y 2046. El pago es el 9 de julio, pero al ser sábado el mismo se realizará el lunes. El corte de cupón se realiza en el día de hoy.

RENTA VARIABLE: Sin mercado de referencia por el feriado de EE.UU., el S&P Merval bajó 1%

Sin mercado de referencia por el feriado de EE.UU. y en un clima de presión cambiaria en medio de una marcada aversión al riesgo generada por las tensiones políticas que desembocaron un cambio en la conducción del Ministerio de Economía.

En este sentido, el índice S&P Merval perdió en el inicio de la semana 1% y cerró en los 89.128,79 puntos, cerca de los valores máximos registrados de manera intradiaria. El volumen en acciones en ByMA alcanzó los ARS 1.109 M, por debajo del promedio diario de la semana pasada. En Cedears se negociaron ARS 1.522,3 M, en medio del feriado de EE.UU. por el Día de la Independencia.

Las acciones que más cayeron el lunes fueron las de: Banco Macro (BMA) -4,3%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -4,2%, Transener (TRAN) -3,7%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) -3,6%, BBVA Banco Francés (BBAR) -3,5% y Loma Negra (LOMA) -3,5%, entre otras.

Sin embargo, terminaron en alza: Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) +4,7%, Sociedad Comercial del Plata (COME) +2,2%, Aluar (ALUA) +2%, Grupo Financiero Valores (VALO) +1,8%, y Holcim Argentina (HARG) +1,2%, entre las más importantes.

Si bien se observó un bajo volumen en Cedears, los precios se mostraron al alza por la fuerte suba de los dólares financieros.

Indicadores y Noticias locales

Metalurgia creció 10,9% YoY en mayo

Según ADIMRA, en mayo de 2022 la actividad metalúrgica registró un incremento de +10,9% YoY. De esta manera, la producción acumula un crecimiento de 7,2% y se mantiene por encima de los niveles de 2019. A nivel sectorial, se registró un crecimiento generalizado en términos interanuales. En este sentido, los rubros que más traccionaron al alza fueron Carrocerías y remolques, Equipamiento médico y Otros productos de metal. En ese sentido, el promedio de utilización de la capacidad instalada (UCI) de mayo se ubicó en torno al 56,9%.

Producción de petróleo se incrementó 13,9% YoY en mayo (IAE)

De acuerdo al IAE, la producción de petróleo durante mayo aumentó 13,9% interanual, mientras que la de gas se incrementó 12,1% en el mismo período, en ambos casos impulsados por el desempeño de la formación no convencional de Vaca Muerta. La producción de petróleo convencional, que representa el 63,3% del total, se redujo 4,6% interanual en tanto que el no convencional, que explica el 36,7% del total, creció 57,3% respecto a igual mes de 2021.

Venta de motos creció 15,7% YoY en junio (ACARA)

Según ACARA, el patentamiento de motos registro una suba durante junio de 15,7% YoY finalizando con 34.897 unidades. Sin embargo, la entidad agregó que los patentamientos de junio fueron 11,1% menor que el nivel alcanzado en mayo de 2022, cuando se registraron 39.270. De esta forma, en los seis meses acumulados del año se patentaron 221.142 unidades, esto es un 31,2% más que en el mismo período de 2021, en el que se habían registrado 168.554.

Competitividad Argentina aumentó 1,15% MoM en abril (UADE)

De acuerdo a la UADE, el Costo de Producción aumentó en abril 1,15% en términos reales, pero decayó 4,31% en pesos corrientes y un 0,86% en dólares con respecto al mes anterior. En ese sentido, el Costo de Producción si se lo ajusta por precios, subió 0,77% YoY, el ICAP en pesos corrientes subió 50,68% YoY y el ICAP en dólares aumentó el 24,85% YoY.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales se ubicaron el lunes en los USD 42.601 M, creciendo apenas USD 9 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) subió ayer 11,5% y se ubicó en los ARS 281,18, dejando una brecha con la divisa que opera en el MULC de 123,2%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) aumentó 9,9% y terminó ubicándose en los ARS 272,39%, marcando un spread con la cotización oficial de 116,3%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista ascendió ayer 50 centavos y cerró en los ARS 125,95 (vendedor), en un marco en el que el BCRA debió vender USD 98 M debido a una mayor demanda de dólares por parte de ahorristas en el mercado minorista, tras la renuncia de Martín Guzmán y previo a la asunción de Silvina Batakis al frente de la cartera económica. Además, el BCRA estuvo operando unos USD 2.000 M en el mercado de futuros de dólar para lograr sostener los precios.