

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con leves caídas, ya que pesan los temores de recesión

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con leves caídas (Dow Jones -0,3%, S&P 500 -0,4% y Nasdaq -0,5%), ya que las preocupaciones sobre una posible recesión en el país pesan sobre la confianza de los inversores. Sin embargo, las tasas de interés más bajas parecen moderar la performance del sector tecnológico.

Los inversores esperan la publicación de las actas de la Reserva Federal de su última reunión del Comité Federal de Mercado Abierto durante la jornada. Los datos publicados en EE.UU. esta semana también incluyen el informe de empleos de junio para el viernes.

Las preocupaciones sobre el crecimiento económico crecen entre los inversores a medida que el mercado estadounidense busca recuperarse después de una primera mitad del año difícil. En ese sentido, el PIB de EE.UU. disminuyó en ambos trimestres al comienzo del año, lo que podría señalar una inminente recesión técnica.

Aumentaron los pedidos de fábricas para mayo.

Las principales bolsas de Europa operan con fuertes subas, cuando los mercados intentan revertir una caída registrada en la rueda de negociación anterior.

El Stoxx 600 saltó un 1,3%, y las acciones minoristas agregaron un 2,6% para liderar las ganancias, mientras casi todos los sectores y las principales bolsas cotizaron en territorio positivo. Los bancos resistieron la tendencia alcista para perder un 0,4%.

El rebote de las acciones se produce después que cerrara con caídas en la rueda previa, al tiempo que aumentan los temores de una recesión. En ese sentido, el índice económico Sentix de julio mostró que la confianza de los inversores de la Eurozona se ha desplomado a su nivel más bajo desde mayo 2020, lo que apunta a una recesión "inevitable".

Mejoraron las ventas minoristas en la Eurozona para mayo.

Los mercados en Asia cerraron con caídas, cuando los índices de China lideraron las pérdidas a medida que resurgieron las preocupaciones por el Covid-19. El índice Hang Seng de Hong Kong cayó más de un 2% a principios de la sesión y moderó a un -1,22% a 21.586,66 al cierre.

Shanghái realizará pruebas masivas en varios distritos después que se detectaran casos de Covid-19 a principios de esta semana, según un comunicado en la cuenta de WeChat de la ciudad. Unas 11 ciudades en China también están restringiendo el movimiento local a partir del lunes, frente a las cinco ciudades de la semana anterior.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. cae a 2,80%, en medio de la volatilidad del mercado, al tiempo que la curva de rendimiento permanece invertida. El rendimiento del bono a 10 años de Alemania cae a 1,15%, en línea con los Treasuries de EE.UU.

El petróleo WTI sube levemente, ya que reaparecen las preocupaciones sobre el suministro global, incluso cuando persisten las preocupaciones sobre una recesión global.

El oro opera con sesgo bajista, alcanzando un mínimo de casi 7 meses, ya que un dólar fuerte y las crecientes probabilidades de aumento de tasas de interés afectan el atractivo del metal.

La soja sube, cuando el USDA calificó el 63% de la cosecha de soja como buena a excelente, por debajo del 65% de la semana anterior (siendo menor a lo previsto).

El dólar avanza a su máximo de 20 años, ya que los precios más altos de la gasolina y la incertidumbre económica renovaron los temores de recesión y empujaron a los inversores a demandar la moneda de refugio.

El euro retrocede a un mínimo de 20 años, cuando la escasez energética global y la guerra en Ucrania deterioran las perspectivas económicas en la región.

NOTICIAS CORPORATIVAS

FORD MOTOR (F) informó un ligero aumento en las ventas de vehículos nuevos para el segundo trimestre que no cumplió con las expectativas. Las ventas aumentaron un 1,8% a 483.688 vehículos, mientras que se esperaba que las ventas del fabricante de automóviles de Detroit aumentaran entre un 3,3% y un 5,1%.

STELLANTIS (STLA) podría experimentar una reducción en la producción de autos para 2022, como consecuencia de la escasez mundial de chips. El fabricante de autos produjo alrededor de un 14% menos de vehículos en la primera mitad de este año en comparación con el mismo período del año anterior.

ASTRAZENECA (AZN) anunció que compraría TeneoTwo en un acuerdo que podría valorarse en hasta USD 1,27 MM.

LATINOAMÉRICA

BRASIL: Producción industrial creció un 0,3% en mayo respecto al mes previo. La agencia gubernamental de estadísticas brasileña, IBGE, asegura que el repunte de cuatro meses consecutivos del sector productivo industrial podría estar relacionado con las medidas de estímulo del Gobierno.

VENEZUELA: Reanudación de envíos a Europa tras dos años impulsaron las exportaciones petroleras en un 61% el mes pasado, según mostraron datos de seguimiento de petroleros y documentos de la estatal PDVSA.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El mercado recibió con una fuerte caída de bonos a la nueva ministra de economía Silvina Batakis. Riesgo país subió a 2652 bps.

Los bonos en dólares ayer retomaron las operaciones en el exterior después del feriado del lunes en EE.UU., tras la renuncia de Martín Guzmán y la designación de Silvina Batakis al cargo de Ministra de Economía.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó 13,1% y se ubicó en los 2652 puntos básicos.

Los bonos muestran paridades muy bajas: de USD 23,10 (en promedio) por cada lámina de 100 nominales en el caso de los títulos bajo ley extranjera y de USD 22,45 en promedio para los bonos bajo ley local, con retornos de 30% en promedio para los soberanos bajo ley internacional y de 32% en promedio para los bonos bajo ley argentina.

Los precios se encuentran en nuevos mínimos desde que salieron a cotizar a los mercados en septiembre de 2020 tras la reestructuración de deuda, a pesar que Silvina Batakis dio algunas señales sobre qué piensa sobre la cuestión financiera.

Habló de tasas reales positivas y de nuevos instrumentos en pesos que permitan revalorizar la moneda nacional. Ese fue uno de los temas más importantes en la reunión que mantuvo con el presidente del BCRA, Miguel Pesce, donde hubo coincidencia sobre la relevancia de ofrecer un rendimiento atractivo a los inversores para alentar el financiamiento al Tesoro.

El próximo 13 de julio se realizará la próxima licitación de deuda en pesos, donde los inversores estarán atentos a la financiación que deberá obtener el Tesoro para cubrir vencimientos por un monto cercano a los ARS 510.000 M.

Los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER, cerraron el martes con ganancias en medio de una fuerte intervención del BCRA para sostener los precios ante la salida de inversores privados. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration subieron en promedio 0,8%, mientras que los de larga duration ganaron en promedio 4%.

RENTA VARIABLE: S&P Merval cerró con una ganancia de 4% y se ubicó en los 92.689,47 puntos

En un contexto en el que las principales bolsas estadounidenses cerraron mixtas debido a las preocupaciones sobre una posible recesión en EE.UU., el mercado local de acciones cerró con una ganancia de 4% y va en busca del máximo valor testado el pasado 27 de mayo por encima de los 94.000 puntos.

De esta forma, el índice S&P Merval se ubicó en los 92.689,47 puntos, quedando en el máximo registrado de manera intradiaria.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó el martes los ARS 1.572,8 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 9.286,9 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron ayer fueron las de: Central Puerto (CEPU) +10,2%, Banco Macro (BMA) +10%, Loma Negra (LOMA) +8,6%, BBVA Banco Francés (BBAR) +7,3%, Grupo Financiero Galicia (GGAL)+6,7%, Cablevisión Holding (CVH) +5,3% y Grupo Supervielle (SUPV) +5,1%, entre otras.

La acción de Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) fue la única que cerró en baja (-0,3%).

Sin embargo, en la plaza externa las acciones argentinas ADRs terminaron con fuertes caídas ayer, después de la designación de Silvina Batakis al frente del Ministerio de Economía.

Las acciones que más cayeron en el exterior fueron las de: Vista Energy (VIST) -10%, Cresud (CRESY) -7,8%, Pampa Energía (PAM) -7,5%, Tenaris (TS) -6,9%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) -6,1%, YPF (YPF) -5,7%, y Grupo Financiero Galicia (GGAL) -4,5%, entre las más importantes.

Sólo cerraron en alza: Mercado Libre (MELI) +8,1%, Globant (GLOB) +5,2%, y Despegar (DESP) +3,7%.

Indicadores y Noticias locales

Recaudación fiscal creció 82,1% nominal en junio (AFIP)

La recaudación de junio estuvo por encima de la inflación incrementándose 82,1% YoY (según la AFIP), impulsada principalmente por el desempeño del Impuesto a las Ganancias (+109,8% YoY) y los tributos asociados a la Seguridad Social (+83,2% YoY). Asimismo, los impuestos con mayor relación a la actividad económica reciente contribuyeron también al crecimiento de la recaudación nacional. Dentro de este grupo se encuentran el IVA (77,8% YoY), el Impuesto a los Créditos y Débitos (90,7% YoY), los Internos Coparticipados (52,4% YoY) y el impuesto a los Combustibles Líquidos (32,0% YoY). Los tributos del comercio exterior muestran una variación de +11,2% YoY.

Venta de autos cayó 8,7% YoY en junio (ACARA)

Según ACARA, el patentamiento de vehículos registro una caída durante junio de 8,7% YoY finalizando con 34.906 unidades. Asimismo, la entidad agregó que los patentamientos de junio fueron 1,3% menor que el nivel alcanzado en mayo de 2022, cuando se registraron 35.370. De esta forma, en los seis meses acumulados del año se patentaron 209.440 unidades, esto es un 0,6% menos que en el mismo período de 2021, en el que se habían registrado 210.732.

Empleo de la construcción se incrementó 18,5% YoY en abril

Según el IERIC, el empleo registrado en la industria de la construcción subió en abril 18,5% interanual, siendo el decimocuarto mes consecutivo con incremento interanual del empleo desde marzo de 2018. Sin embargo, frente a marzo, registró una leve caída de 0,1% MoM. Con ese dato, se determinó que el empleo registrado en esta actividad se ubicó en a 384.297 personas. El primer cuatrimestre del año culminó con una expansión del 19,8% interanual, la primera evolución positiva luego de tres años consecutivos en terreno negativo.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron USD 284 M y finalizaron en USD 42.317 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación revirtió la suba del inicio de la jornada y terminó el martes cayendo ARS 7,02 (-2,5%) y se ubicó en los ARS 274,16, dejando una brecha con la cotización oficial de 117,2%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) se alineó al CCL y bajó ARS 7,11 (-2,6%) para ubicarse en los ARS 265,28, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 110,2%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista subió ayer 15 centavos y cerró en los ARS 126,20 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA vendió USD 180 M.