

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan dispares, antes de la publicación de los datos de empleo

Los futuros de acciones de EE.UU. operan dispares (Dow Jones sin cambios, S&P 500 -0,2% y Nasdaq -0,4%), luego de un repunte en Wall Street mientras los inversores esperan un informe clave de empleo programado para hoy. El S&P 500 ha subido un 2% durante esta semana acortada por las festividades, y va camino a su segunda semana positiva en las últimas tres.

El Dow Jones y el Nasdaq Composite han subido un 0,9% y un 4,4% esta semana, respectivamente. Ambos índices también van camino a su segunda semana positiva en las últimas tres. Las acciones de energía lideraron las ganancias durante las operaciones del jueves, ya que el precio del petróleo revirtió una caída reciente.

Se espera que el informe de empleo de junio muestre otro mes de fuertes contrataciones a medida que el mercado laboral resiste cualquier señal de una recesión inminente o una desaceleración económica. La economía de EE.UU. habría creado 250.000 puestos de trabajo el mes pasado y la tasa de desempleo se mantendría estable en el 3,6%. Así es como el mercado laboral resiste cualquier señal de una recesión inminente o una desaceleración económica.

Aumentaron las peticiones de subsidios por desempleo y los inventarios de petróleo crudo.

Las principales bolsas de Europa operan con disparidades, mientras los inversores esperan un informe clave sobre empleos en EE.UU. que será observado de cerca por la Reserva Federal. Los mercados bursátiles en Europa están en camino a una semana positiva después de un rebote ayer del 2%.

El Stoxx 600 subió un 0,2% en las primeras operaciones, habiendo fluctuado desde la apertura. Las acciones de petróleo y gas avanzaron un 1,2%, mientras que los recursos básicos perdieron un 0,8%.

Los mercados en Asia cerraron sin variaciones significativas, cuando las acciones de Japón cedieron la mayoría de las ganancias y el yen subió por informes que el ex primer ministro japonés, Shinzo Abe, fue asesinado en un aparente tiroteo. El Nikkei 225 subió un 0,1% y cerró en 26.517,19, mientras que el índice Topix ganó un 0,27%.

Los mercados de China revirtieron la tendencia para cerrar a la baja. El índice de Shanghái perdió un 0,25% para cerrar en 3.356,08, mientras que el índice de Shenzhen perdió un 0,61% hasta 12.857,13.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. cae a 2,98%, mientras los operadores se preparan para analizar un informe de empleo clave durante la mañana. El rendimiento del bono a 10 años de Alemania retrocede a 1,26%, en línea con los Treasuries de EE.UU.

El petróleo WTI sube levemente, ya que los inversores siguen ponderando entre las preocupaciones sobre la escasez de suministros mundiales y los temores que una recesión pudiera frenar la demanda de petróleo.

El oro opera estable, cuando el dólar se aleja levemente de los máximos de dos décadas, pero el metal registraría su mayor caída semanal en más de un mes debido a que la demanda se encuentra debilitada.

La soja aumenta levemente, cuando los operadores están atentos al clima de los cultivos de EE.UU. El USDA dijo que las lluvias están beneficiando a los campos en el país. La oleaginosa va camino a una cuarta pérdida semanal.

La libra esterlina retrocede, ya que el primer ministro del Reino Unido, Boris Johnson, renunció el jueves en medio de un caos político, luego de más de 50 renuncias de su gobierno tras una serie de escándalos.

El yen aumenta, después que el ex primer ministro japonés Shinzo Abe fuera asesinado mientras hacía campaña para las elecciones parlamentarias.

NOTICIAS CORPORATIVAS

GAMESTOP (GME) aprobó una división de acciones de 4 por 1. Si bien las acciones del minorista de videojuegos subieron un 15,1%, en teoría, una división de acciones solo hace que las acciones sean más asequibles para los inversores, pero no cambia los fundamentos de la empresa.

VIRGIN GALACTIC HOLDINGS (SPCE) anunció una asociación con la subsidiaria de Boeing, Aurora Flight Sciences, para construir aeronaves adicionales que permitirán respaldar la próxima flota de naves espaciales de la compañía de turismo espacial.

SAMSUNG (SSNLF) publicó una guía de ganancias mejor de lo esperado para el segundo trimestre. La guía de ganancias del gigante tecnológico de Corea del Sur se produjo en un contexto de presión sobre las existencias de chips, dadas las interrupciones en la cadena de suministro y la inflación elevada que amenaza la demanda de los consumidores.

LATINOAMÉRICA

MÉXICO: La inflación se acelera más de lo esperado a su mayor nivel desde enero 2001. El Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) se ubicó en un 7,99% a tasa interanual, de acuerdo con cifras divulgadas por el instituto de estadística, INEGI. Analistas anticipaban una tasa de un 7,95%.

COLOMBIA: Cayó un 10% la producción de café en junio. Impactada por la continuidad de las lluvias, la producción de café del país latinoamericano volvió en su tendencia negativa, tras una breve recuperación en mayo. No obstante, las exportaciones de este producto repuntaron un 6% interanual en el sexto mes del año.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares muestran un rebote, pero la incertidumbre política y económica sigue presente

Los bonos en dólares cerraron ayer con ganancias, después de varias ruedas de bajas que habilitaron a nuevos valores mínimos. Esto se dio a pesar que los inversores mantienen la gran incertidumbre política y económica. Además, ayudó un mayor apetito al riesgo global. En este contexto, el riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 2,1% y se ubicó en los 2628 puntos,

Los soberanos cotizan con paridades muy bajas y siguen sin encontrar un piso, con retornos que superan el 40% (en el caso de los títulos de corta duration) y que descuentan la posibilidad de un incumplimiento en los compromisos de deuda. La incertidumbre sobre el rumbo político que adopte este gobierno y el que vendrá el año que viene, continúa estando presente en los inversores.

El mercado sigue atento a las decisiones que tome la nueva ministra Silvina Batakis en materia económica, pero más que nada mirarán la designación de los funcionarios a cargo de la Secretaría de Finanzas que es la que principalmente deberá lidiar con los crecientes vencimientos de deuda en pesos.

Según la prensa, la ministra de economía anunciaría la semana entrante un paquete de medidas financieras y cambiarias, entre las que se evalúan las vinculadas al turismo. Se habla que todo gasto en el exterior no se prohibiría pero debería ser abonado al dólar MEP.

Por otro lado, el Club de París quiere que Argentina dé garantías que cumplirá con el plan de Facilidades Extendidas acordado en marzo pasado con el FMI, para continuar las conversaciones tendientes a reestructurar su deuda con el grupo de acreedores. Argentina pospuso una reunión para la próxima semana con funcionarios del club.

Asimismo, podría darse un cambio en el ministerio de Energía. La salida del equipo actual ligado a La Cámpora estaría acordada y se daría una vez que se implemente la segmentación de tarifas.

Los títulos públicos en pesos, en especial los ligados al CER, cerraron con ganancias el jueves. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration subieron 0,8% en promedio, mientras que los de larga duration ganaron en promedio 2,2%.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval ganó ayer 7,6% y superó la barrera de los 100.000 puntos

En un contexto en el que las principales bolsas de EE.UU. cerraron en alza ante un menor temor al alza de tasas de interés por parte de la Fed, el mercado local de acciones manifestó una fuerte suba impulsado en gran parte por el alza de los dólares financieros en momentos de cobertura contra el riesgo del tipo de cambio, y logró testear un nuevo máximo histórico por encima de los 100.000 puntos.

En este sentido, el índice S&P Merval ganó el jueves 7,6% y se ubicó en los 102.265,41 puntos. Pero en dólares cotiza en 350 puntos (mínimo de 14 meses), cayendo en la semana cerca de 2% y borrando toda la ganancia que acumulaba en 2022. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 2.469,4 M, superando el promedio diario de los últimos 12 meses. En Cedears se negociaron ARS 7.404 M.

Las acciones que mejor comportamiento tuvieron ayer fueron las de: Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) +18,4%, Pampa Energía (PAMP) +10,8%, BBVA Banco Francés (BBAR) +9,9%, Cresud (CRES) +9,8%, Transportadora de Gas de Sur (TGSU2) +9,8%, y Grupo Financiero Valores (VALO) +9%, entre las más importantes.

La suba de BYMA se da en medio de un buen balance trimestral y al pago de dividendos que se realizará el próximo lunes 11 de julio, además del split de 10:1 en las acciones. No se registraron bajas en el panel líder.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs cerraron con mayoría de alzas. Se destacaron: Tenaris (TS) +8,8%, Cresud (CRESY) +6,3%, Pampa Energía (PAM) +5,7%, Ternium (TX) +3,9%, Vista Energy (VIST) +3,6%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) +3,2%, y Mercado Libre (MELI) +2,4%, entre otras.

Cerraron en baja: Grupo Supervielle (SUPV) -2,9%, Loma Negra (LOMA) -2,9%, Telecom Argentina (TEO) -2%, BBVA Banco Francés (BBAR) +0,9%, Despegar (DESP) -0,7% e IRSA (IRS) -0,6%.

Indicadores y Noticias locales

Préstamos en pesos aumentan 1,6% MoM en mayo y representan 6,7% del PIB

Según el BCRA, en junio los préstamos en pesos al sector privado, en términos reales y sin estacionalidad, habrían crecido 1,6%, interrumpiendo así cuatro meses de caídas. Así, en los últimos doce meses los préstamos en pesos habrían acumulado un aumento a precios constantes de 3,4%. El ratio de préstamos en pesos al sector privado a PIB se habría ubicado en junio en 6,7%, aumentado levemente en el mes (0,1 p.p).

La producción industrial subió en mayo 11,9% YoY (INDEC)

Según el INDEC, la producción industrial registró una suba de 11,9% YoY en mayo. En mayo de 2022, el índice de la serie desestacionalizada muestra una variación negativa de 1,1% respecto al mes anterior y el índice serie tendencia-ciclo registra una variación negativa de 0,2% respecto al mes anterior. El acumulado de los primeros cinco meses de 2022 presenta un incremento de 5,7% respecto a igual período de 2021.

La construcción aumentó en 19,9% YoY durante mayo (INDEC)

En mayo, el indicador sintético de la actividad de la construcción (ISAC) muestra una suba de 19,9% YoY. Asimismo, el índice de la serie desestacionalizada muestra una variación positiva de 0,4% respecto al mes anterior y el índice serie tendencia-ciclo registra una variación positiva de 0,8% MoM. El acumulado de los primeros cinco meses de 2022 del índice serie original presenta una suba de 6,3% respecto a igual período de 2021.

Venta de insumos para la construcción aumentó 4,9% YoY en junio

Según el índice Construya, la venta de insumos de la construcción en junio registró una suba del 3,4% desestacionalizada con respecto a mayo. Asimismo, los despachos de insumos de las empresas del Grupo se ubicaron 4,9% por encima de los registrados en junio del año anterior. Asimismo, en los primeros seis meses del año acumuló un ascenso de 9,1% respecto a los mismos meses del año anterior.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron USD 56 M y finalizaron en USD 42.218 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación subió el jueves 6,5% y se ubicó en los ARS 296,29, dejando una brecha con la cotización oficial de 134% y después que el BCRA restringiera la posibilidad de pagar en cuotas con tarjetas los consumos en los free shops, lo que sumó mayor presión. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) ganó 5,2% a ARS 284,32, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 124,6%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista subió ayer 17 centavos y cerró en los ARS 126,56 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA vendió unos USD 80 M en momentos de baja liquidación de divisas por parte del agro. Desde el inicio del mes, el Central lleva vendidos unos USD 638 M..