

GLOBAL:

Futuros de EE.UU. operan con subas, tras los resultados de AAPL y AMZN

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con subas (Dow Jones +0,2%, S&P 500 +0,7% y Nasdaq +1%), respaldados por las ganancias de dos de las acciones más importantes del mercado. Las acciones de Amazon subieron un 12% después que informara ventas superiores a las esperadas en el trimestre anterior, mientras que Apple subió un 2,6% después de registrar ingresos del iPhone mejores de lo esperado.

Chevron y Exxon Mobil también publicaron resultados mejores de lo esperado para el trimestre anterior, lo que hizo subir sus acciones. Estos movimientos se producen después de un aumento de tres cuartos de punto porcentual de la Reserva Federal el miércoles y una lectura negativa del PIB el jueves.

Wall Street finalizaría con fuertes ganancias semanales. El Dow Jones hasta ahora ha subido casi un 2% durante la semana, mientras que el S&P 500 y el Nasdaq Composite han subido un 2,8%.

Las principales bolsas de Europa operan con ganancias, mientras los inversores analizan una nueva tanda de ganancias corporativas y esperan datos económicos clave de la Eurozona. El Stoxx 600 subió un 0,8% a media mañana, y las acciones de construcción y materiales sumaron un 2,4% para liderar las ganancias, cuando todos los sectores entraron en territorio positivo, excepto el de atención médica, que cayó un 0,2%.

Las ganancias corporativas continúan impulsando el movimiento del precio de las acciones individuales en Europa. Standard Chartered, Santander, Renault, Air France-KLM, BNP Paribas, AstraZeneca, Engie y Swiss Re se encontraban entre los principales actores que informaron.

Los mercados en Asia cerraron con pérdidas. El índice Hang Seng de Hong Kong cayó más de un 2% debido a que las acciones tecnológicas se vieron presionadas. Alibaba y Meituan, cayeron un 7,01% y un 7,18%, respectivamente. El mercado de Tailandia estuvo cerrado por un día festivo.

Las acciones inmobiliarias en Hong Kong también cayeron el viernes. Alibaba marcó su tercera sesión consecutiva de pérdidas luego de la noticia a principios de esta semana que varios ejecutivos de Ant Group renunciaron como socios de Alibaba. Las acciones de Meituan se desplomaron después que el regulador del mercado de Hangzhou convocó a la empresa por la seguridad alimentaria y la competencia de precios.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. avanza a 2,70%, ya que los operadores continúan sopesando las perspectivas de una recesión luego de un segundo trimestre consecutivo de contracción económica. El rendimiento del bono a 10 años de Alemania sube a 0,90%, en línea con los Treasuries de EE.UU.

El petróleo WTI aumenta, ya que la atención se centra en la reunión de la OPEP+ de la próxima semana y las expectativas que frustrará las esperanzas de EE.UU. de un aumento de la oferta.

El oro opera con ganancias, en camino a registrar su mejor semana en casi cinco meses, ya que el dólar estadounidense extendió su retroceso a raíz de los preocupantes datos económicos de EE.UU.

La soja muestra ganancias, por lo que mostraría su mayor aumento semanal en más de un año, ya que los pronósticos de clima cálido y seco en el medio oeste de EE.UU. aumentan las preocupaciones sobre la oferta.

El dólar (índice DXY) cotiza a la baja, extendió su retroceso a raíz de los preocupantes datos económicos de EE.UU., por lo que se dirige a una segunda pérdida semanal consecutiva.

El yen observa ganancias, en camino a su mayor alza semanal frente al dólar en cuatro meses, debido a las expectativas que las tasas de interés de EE.UU. están llegando a un máximo ante los débiles datos económicos.

NOTICIAS CORPORATIVAS

APPLE (AAPL) superó las estimaciones en los resultados del tercer trimestre. El gigante tecnológico reportó USD 1,20 en ganancias por acción sobre USD 82,96 MM en ingresos. Los analistas encuestados por Refinitiv habían calculado ganancias por acción de USD 1,16 sobre ingresos de USD 82.810 M. El segmento de iPhone ayudó a impulsar el ritmo, con ventas que superaron las expectativas.

AMAZON (AMZN) informó una pérdida de USD 0,20 por acción en el segundo trimestre. Sin embargo, los ingresos de la compañía fueron más altos de lo esperado, con USD 121,23 MM. Los analistas encuestados por Refinitiv esperaban USD 119.090 M. Las ventas de Amazon Web Services fueron más fuertes de lo esperado.

INTEL (INTC) no alcanzó las estimaciones sobre los resultados del segundo trimestre. La compañía reportó USD 0,29 en ganancias por acción sobre USD 15,32 MM en ingresos. Los analistas encuestados por Refinitiv buscaban USD 0,70 por acción sobre USD 17,92 MM en ingresos. La orientación del tercer trimestre también fue más ligera de lo esperado.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: El PIB registró una sorpresiva caída del 0,9% en el segundo trimestre. Los inversores recibirán información actualizada sobre una lectura clave de la inflación y los costos laborales del segundo trimestre el viernes.

EUROPA: El crecimiento económico en la Eurozona se aceleró en el segundo trimestre, según mostraron las cifras oficiales. Registró un aumento del 0,7% en el PIB, superando las expectativas de crecimiento del 0,2%.

BRASIL: Se crearon 277.944 empleos formales en junio. La creación neta de empleo en el país alcanzó los 1,335 M puestos de trabajo en los seis meses del año, registrando crecimiento en cada mes.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Fuertes expectativas de los mercados ante el arribo de Sergio Massa al ministerio de Economía

Los bonos en dólares cerraron con importantes ganancias el jueves, en un contexto de grandes expectativas sobre el arribo de Sergio Massa a la cartera económica, con amplias funciones en las principales áreas.

Los mercados venían descontando el nombramiento de Massa, que unificará el manejo de las carteras de Economía, Desarrollo Productivo y Agricultura, Ganadería y Pesca. Y además, manejará las relaciones con los organismos internacionales, bilaterales y multilaterales de crédito.

Influyó en la suba de los soberanos la baja de los dólares financieros y la tendencia positiva de las bolsas externas. En el pre-market de hoy, los bonos globales muestran subas en torno al 2%. El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo otro 5% y se ubicó en los 2538 puntos básicos, tras testear un mínimo intradiario de 2443 bps.

El actual presidente de la Cámara Baja, asumirá en el Ministerio de Economía en reemplazo de Silvina Batakis, quien fue nombrada hace semanas atrás luego de la inesperada salida de Martín Guzmán. Batakis que venía de EE.UU. de una reunión positiva con la titular del FMI, Kristalina Georgieva, y con representantes de fondos internacionales y bancos de inversión de Wall Street, asumirá como presidenta del Banco Nación.

Sorprendió la renuncia de Gustavo Béliz como secretario de Asuntos Estratégicos. Beliz era uno de los funcionarios más cercanos al presidente Alberto Fernández y durante su gestión asumió diversas tareas, entre ellas la dirección del Consejo Económico y Social. Su lugar será ocupado por Mercedes Marcó del Pont tras salir de la AFIP.

Julián Domínguez también dejó el ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca, y Daniel Scioli dejó el ministerio de Desarrollo Productivo, dos funcionarios que quedaron marginados en medio de la llegada de Sergio Massa.

Los títulos públicos en pesos, en especial los ajustables por CER, cerraron con subas. Según el índice de bonos del IAMC, los soberanos de corta duration ganaron en promedio 0,6%, mientras que los de larga duration subieron en promedio 0,8%. En la segunda licitación de títulos en pesos el Tesoro captó ARS 53.929 M en efectivo.

El BCRA subió su tasa de interés referencial 800 puntos básicos llevándola el rendimiento de las Letras de Liquidez (Leliq) a 60%, señal que logró estabilizar a los dólares implícitos. Al mismo tiempo, la entidad monetaria incrementó la tasa de interés mínima que deben pagar los plazos fijos de personas humanas, para establecerla en un nuevo piso en 61% nominal anual para las imposiciones a 30 días hasta 10 millones de pesos. Este fuerte incremento (también de 800 bps), representa una Tasa Efectiva Anual (TEA) de 81,3%.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval subió 0,8% y cerró sobre los 127.000 puntos, tras testear un máximo por encima de las 130.000 unidades

Ante las fuertes expectativas sobre un cambio de gabinete nacional con el arribo de Sergio Massa, con foco en la conducción económica, el mercado local de acciones se manifestó al alza registrando un nuevo récord histórico en pesos.

De esta manera, el índice S&P Merval terminó el jueves subiendo 0,8% y cerró en los 127.400 puntos, después de testear en el comienzo de la jornada un nuevo máximo de 130.651 unidades. En dólares (al CCL) el S&P Merval ganó 7% gracias a la fuerte baja de los tipos de cambio financieros y se ubicó en los 408,63 puntos. El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó ayer los ARS 3.490,3 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 13.498,9 M.

Las acciones que mejor comportamiento tuvieron ayer fueron las de: Edenor (EDN) +10,2%, Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) +5,7% y Central Puerto (CEPU) +3,8%, entre las más importantes. Sin embargo, sólo terminaron en baja: Telecom Argentina (TECO2) -3,2%, Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) -1,6%, YPF (YPFD) -1,5%, Cresud (CRES) -1,3%, y BBVA Banco Francés (BBAR) -1,3%.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de alzas. Se destacaron las acciones de: Edenor (EDN) +20,1%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) +12,5% y Grupo Financiero Galicia (GGAL) +8,4%, entre otras. Las únicas acciones que cerraron en baja fueron las de: Tenaris (TS) -0,6%, Corporación América (CAAP) -0,6% y despegar (DESP) -0,3%.

Indicadores y Noticias locales

Deuda externa privada aumentó 3,7% QoQ en el 1°T22 (BCRA)

Según el BCRA, la deuda externa del sector privado totalizó USD 79.617 M al 31.03.22, registrando una suba trimestral de USD 2.847 M. Esta suba estuvo explicada tanto por la deuda comercial (aumento de USD 2.712 M), y en menor medida por la financiera con un incremento de USD 135 M. Con respecto al mismo trimestre de 2021, la deuda externa mostró un incremento de USD 214 M, explicada por el aumento de la deuda comercial por USD 2.374 M mientras que la deuda financiera mostró una baja de USD 2.160 M.

Morosidad del sector privado se ubicó en 3,4% en mayo

De acuerdo al BCRA, el ratio de irregularidad del crédito al sector privado se redujo en mayo 0,2 p.p. con respecto a abril y 1,9 p.p. desde julio de 2021 (máximo local del indicador), hasta alcanzar un nivel de 3,4% para el agregado del sistema. El descenso mensual de la morosidad se verificó en todos los agrupamientos de entidades financieras y de personas deudoras (familias y empresas).

Confianza del consumidor cayó en junio 11,1% MoM (UTDT)

De acuerdo a la UTDT, el índice de Confianza del Consumidor (ICC) registró una caída en junio de 11,1% MoM. En la comparación interanual, el ICC, muestra una variación acumulada negativa de 8,2%. En cuanto a los componentes del índice, todos los subíndices del ICC mostraron caídas mensuales, Situación Personal bajó -10,2%, Situación Macroeconómica -5,1% y Bienes Durables e Inmuebles -19,8%, siempre con respecto al mes pasado.

Índice de Confianza en el Gobierno fue de 1,12 en julio (UTDT)

De acuerdo a la UTDT, el Índice de Confianza en el Gobierno (ICG) en junio fue de 1,12 puntos, es decir, registró una disminución de 20,3% con relación al mes previo. En términos interanuales el índice disminuyó 34%. El actual nivel de confianza es 44% inferior al de la última medición del gobierno anterior (diciembre de 2019), y 52% inferior al ICG del primer mes completo del gobierno de Alberto Fernández (enero 2020).

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron ayer USD 138 M y terminaron ubicándose en los USD 39.214 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) cayó el jueves ARS 17,50 (-5,2%) y se ubicó en los ARS 321,90 tras testear un máximo intradiario de ARS 360,80, dejando una brecha con la divisa que opera en el MULC de 145,5%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) perdió ARS 26,61 (-7,9%) y terminó quebrando la barrera de los ARS 300 para ubicarse en los ARS 298,16, marcando un spread con la cotización del oficial de 127,4%.

Por su parte, el tipo de cambio mayorista se incrementó ayer 21 centavos (+0,3%) y cerró en los ARS 131,12 (para la punta vendedora), en un contexto en el que el BCRA vendió USD 100 M a la espera de la implementación de los incentivos para que el agro liquide, mientras que la demanda por energía superó los USD 120 M.