GLOBAL:

Futuros de EE. UU. operan al alza, cuando las acciones buscan recuperarse

Los futuros de acciones de EE.UU. operan al alza (Dow Jones +0,7%, S&P 500 +0,8%, Nasdaq +0,8%), mientras los operadores buscaban recuperarse de una rueda a la baja, impulsada por el retroceso en los rendimientos de los Treasuries.

Los principales índices cayeron el martes, ya que a algunos inversores les preocupa que las tasas de interés más altas pudieran llevar a la economía a una recesión, incluso cuando Wall Street trató de superar la crisis bancaria regional de este mes.

Por otra parte, el vicepresidente de supervisión de la Reserva Federal, Michael Barr, hará otra aparición en Washington el miércoles, esta vez ante el Comité de Servicios Financieros de la Cámara de Representantes. Esta audiencia abordará la respuesta de los reguladores federales a las recientes quiebras bancarias.

Las principales bolsas de Europa operan con ganancias, ya que las dudas de los inversores sobre la salud del sector bancario continuaron desvaneciéndose.

El índice Stoxx 600 subió un 0,8% en las operaciones de la mañana, y los bancos subieron un 1%. Las acciones tecnológicas revirtieron la caída del martes con una ganancia del 1,6%, mientras que el sector de servicios financieros subió un 0,9%.

El comercio minorista y los automóviles fueron los únicos sectores en negativo, después de haber oscilado durante la mañana.

Los mercados en Asia cerraron con ganancias en su mayoría, al tiempo que las acciones de Alibaba que cotizan en Hong Kong se dispararon en la apertura un 13,7% después que el gigante tecnológico chino anunciara que se dividirá en seis grupos comerciales.

El índice Hang Seng de Hong Kong ganó un 2,03% y el índice Hang Seng Tech subió un 2,4%. En China, el Compuesto de Shanghái bajó un 0,16%, cerrando en 3.240,05, mientras que el Componente de Shenzhen subió un 0,13% para cerrar en 11.579,91.

En Japón, el Nikkei 225 subió un 1,33% para cerrar en 27.883,78 y el Topix subió un 1,46% para cerrar la jornada en 1.995,48.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. cae a 3,55%, cuando se disipan los temores de una crisis en el sector bancario, mientras los inversores evalúan el futuro de la economía de EE.UU. y las próximas decisiones políticas de la Reserva Federal.

El rendimiento del bono a 10 años de Alemania no registra variaciones significativas.

El petróleo WTI opera con ganancias, ya que la suspensión de algunas exportaciones desde el Kurdistán iraquí genera preocupaciones sobre una oferta más restringida.

El oro registra leves bajas, cuando los inversores volvieron a demandar activos de mayor riesgo, apostando a que los riesgos de contagio de la crisis bancaria mundial se han reducido.

La soja opera estable, aunque las preocupaciones sobre una menor producción en Argentina, afectada por la sequía, proporcionan un piso al precio.

El dólar (índice DXY) se mantiene estable, sostenido por la disminución de los temores de una crisis bancaria mundial que limitan la demanda de los activos de cobertura.

El yen retrocede tras alcanzar su punto más alto en aproximadamente dos meses la semana pasada, cuando se vio beneficiado por una mayor demanda de activos de seguridad ante la crisis bancaria.

NOTICIAS CORPORATIVAS

LULULEMON (LULU) reportó sólidas ventas en el trimestre de vacaciones. El EPS ajustado fue de USD 4,40 frente a los USD 4,26 esperados. Los ingresos fueron de USD 2,77 Bn, por encima de los USD 2,7 Bn estimados.

WALGREENS BOOTS ALLIANCE (WBA) afirmó que sus ganancias trimestrales disminuyeron más del 20%, debido a que los volúmenes de vacunas contra el Covid-19 y ventas de pruebas fueron mucho más bajos en comparación con el invierno pasado. El EPS ajustado fue de USD 1,16 frente a los USD 1,10 esperados. Los ingresos fueron de USD 34,86 Bn, por encima de los USD 33,53 Bn estimados.

PARAMOUNT (PARA) se vio beneficiado producto de una mejora en la calificación de Bank of America de neutral a comprar. El banco destacó la sólida línea de activos de Paramount que podría ayudar al negocio en caso que se ponga a la venta.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: El Índice de confianza del consumidor del Conference Board subió a 104,2, desde 103,4 en febrero y por delante de la estimación de 100,7. Se publicarán los últimos datos de ventas de viviendas pendientes después de la apertura.

EUROPA: Mejoró levemente el índice Gfk de clima de consumo en Alemania para abril.

PERÚ: El Banco Central redujo su estimación de crecimiento económico para este año a un 2,6%, desde un cálculo previo de 2,9%.

URUGUAY: La pobreza cerró en 9,1% durante el segundo semestre del 2022, según el Instituto Nacional de Estadística (INE) en el que también se destaca que el total de hogares bajo la línea de pobreza que se ubicó en 6,5%.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Tesoro buscará hoy captar pesos para cubrir vencimientos de la semana por ARS 284 Bn

El Ministerio de Economía licitará hoy Letras y Bonos en pesos y títulos dollar linked por un mínimo de ARS 220.000 M para cubrir los vencimientos de la semana por ARS 283.822 M.

Los soberanos en dólares cerraron ayer con ligeras alzas, en línea con los principales mercados emergentes, y un día después que el exmandatario Mauricio Macri anunciara que no se presentará a las elecciones presidenciales 2023, potenciando y haciendo más competitivas las primarias (PASO) de la oposición.

El riesgo país medido por el EMBI se redujo 0,4% y se ubicó en los 2521 puntos básicos.

El presidente argentino, Alberto Fernández, y su par de EE.UU., Joe Biden, se encontrarán hoy en la Casa Blanca para tratar los efectos económicos negativos generados por la sequía en el país y se analizarán asuntos de interés bilateral como el cambio climático, tecnología, inclusión, democracia y derechos humanos.

Por su parte, el ministro de Economía Sergio Massa tendrá hoy una reunión con la subdirectora gerente del FMI, Gita Gopinath, para avanzar en la negociación de los objetivos del programa por el impacto de la sequía. Ayer Massa se reunió en Washington con el presidente del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el brasileño Ilan Goldfajn, con la intención de planificar el cronograma de desembolsos de créditos del primer semestre.

Los bonos en pesos ajustables por CER de corta duration cerraron con una baja promedio de 0,2% (según el índice de bonos cortos del IMAC).

CRESUD colocará hoy ONs Clase XLI en pesos a tasa variable con vencimiento a 18 meses por un monto nominal de hasta un equivalente de USD 10 M. También colocará ONs Clase XLII dollar linked a una tasa fija de 0% con vencimiento a 37 meses por un monto nominal de hasta USD 10 M. Estas últimas ONs serán integradas en pesos o en especie mediante la entrega de ONs Clase XXX a una relación de canje de 1,005 nuevas ONs Clase XLII por cada 1 ON Clase XXX. La subasta tendrá lugar de 10 a 16:30 horas. Recordemos que las ONs Clase XLI devengarán intereses en forma trimestral y amortizará al vencimiento (bullet). En tanto, las ONs Clase XLII amortizarán en 3 pagos (33% a los 30 meses, 33% a los 33 meses, y el 34% al vencimiento).

Hoy se abonará la renta de los títulos BDC24, DRS9O, GYC1O y RNC11, RNC21, más la renta y amortización del RNC11.

RENTA VARIABLE: En línea con las bolsas de la región, el S&P Merval subió 3,7%

Mientras las principales bolsas globales terminaron el martes en baja, el mercado local de acciones cerró en alza alcanzando prácticamente la media móvil de 50 ruedas ubicada en la zona de los 243.000 puntos.

De esta forma, el índice S&P Merval ganó 3,7% y cerró en los 242.385,97 puntos, prácticamente en los máximos registrados de manera intradiaria.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 4.851,6 M, en tanto que en Cedears se negociaron ARS 7.263,5 M.

Las acciones que mejor performance tuvieron fueron las de: Telecom Argentina (TECO2) +8,8%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +7,3%, Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) +5,8%, Pampa Energía (PAMP) +5,6%, Ternium Argentina (TXAR) +5,2%, YPF (YPFD) +5,1%, y Transener (TRAN) +4%, entre las más importantes.

No se registraron bajas en el panel líder.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de alzas. Se destacaron: Telecom Argentina (TEO) +8,6%, Pampa Energía (PAM) +5,8%, Edenor (EDN) +5,7%, YPF (YPF) +5%, Vista Energy (VIST) +4,4%, Corporación América (CAAP) +3,8%, IRSA (IRS) +3,7%, entre otras.

Globant (GLOB) fue la única acción que terminó en baja (-0,6%).

Indicadores y Noticias locales

La deuda externa bruta aumentó 1,4% QoQ en el 4°T22 (INDEC)
La deuda externa bruta alcanzó al 4°T22 los USD 276.694 M, 1,4% por encima de los USD 272.815 M registrados en el cierre del 3°T22, de acuerdo a datos del INDEC. El aumento más relevante fue observado en la deuda externa del sector institucional Gobierno general, seguido de uan suba de la deuda del Banco central. Por el contrario, la deuda del sector institucional Sociedades no financieras, hogares e instituciones sin fines de lucro que sirven a los hogares (ISFLSH) cayó en forma significativa, pero sin llegar a compensar la suba registrada por el resto de los sectores antes mencionados.

La cuenta corriente mostró en el 4°T22 un superávit de USD 1.732 M (INDEC)
En el 4°T22 la cuenta corriente registró un superávit de USD 1.732 M. Esto se explica por un ingreso neto registrado en la balanza de bienes y servicios por USD 4.324 M, y un ingreso secundario por USD 557 M, parcialmente compensado por un déficit en el ingreso primario de USD 3.149 M. Además, en el trimestre analizado, la cuenta financiera mostró un egreso neto de capitales de USD 2.696 M. Por efecto de las transacciones de la balanza de pagos, las reservas internacionales se incrementaron en USD 5.969 M.

La expectativa de inflación aumentó durante marzo a 75,4% (UTDT)
La inflación esperada a nivel nacional para los próximos 12 meses, de acuerdo a la mediana de las respuestas, se mantuvo en 80% en marzo luego de registrar mismo nivel en febrero. De acuerdo al promedio, las expectativas de inflación a nivel nacional subieron 5,5 puntos porcentuales (pp) MoM, situándose en 75,4%. Por regiones, Capital Federal y el Interior presentan las mayores expectativas, 77,1% y 76,2% respectivamente, mientras que en GBA el valor fue de 72,9%.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales cayeron USD 83 M y finalizaron en USD 37.074 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) perdió el martes ARS 1,95 (-0,5%) y se ubicó en los ARS 390,63, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 88%. Sin embargo, el dólar MEP (o Bolsa) subió ARS 7,15 (+1,9%) y terminó ubicándose en los ARS 383,55, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 84,5%.

El tipo de cambio mayorista avanzó ayer 42 centavos (+0,2%) y cerró en ARS 207,84 (vendedor), en un marco en el que el BCRA vendió unos USD 74 M, acumulando en lo que va de marzo ventas por USD 1.628,50 M.

La información provista en el presente informe no debe interpretarse como un asesoramiento, recomendación o sugerencia para realizar operaciones de Bolsa o cualquier otra inversión o negocio, ni en aspectos legales o impositivos. La BCBA no se responsabiliza por la interpretación que se hiciere de lo expuesto en este informe, ni por su uso indebido, ni por perjuicios reales -directos o indirectos- o supuestos, invocados por quienes tomaren u omitieren decisiones habiendo consultado el informe ni por equivocaciones, errores u omisiones en la información suministrada.