



GLOBAL: Futuros de EE.UU. operan mixtos, mientras los mercados se preparan para los informes clave de inflación

Los futuros de acciones de EE.UU. operan mixtos (Dow Jones +0,07%, S&P 500 +0,02%, Nasdaq -0,07%), mientras se espera la publicación de datos claves de inflación que podrían influir en la futura política monetaria de la Reserva Federal (Fed).

Las acciones de Alibaba (BABA) caen un 5% en el premarket, luego que la ganancia neta atribuible a los accionistas cayera 86% YoY.

El Dow Jones registró su primera sesión negativa en nueve en la rueda previa, poniendo fin a lo que había sido su racha ganadora diaria más larga desde diciembre. El S&P 500 bajó ligeramente un 0,02%. El Nasdaq Composite fue el de mejor performance, subiendo aproximadamente un 0,3%.

Los mercados estarán atentos hoy a la publicación del índice de precios al productor (IPP) para abril. Se espera que el IPP haya aumentado un 0,3% MoM. Mañana se conocerá el índice de precios al consumidor y se espera que haya aumentado un 0,4% MoM y 3,4% YoY en abril.

Los mercados han estado optimistas desde que el presidente de la Fed, Jerome Powell, dijo a principios de este mes que es poco probable que el próximo movimiento de la Fed sea un aumento de tasas, incluso en un contexto de recientes datos de inflación elevados en los últimos meses.

La encuesta de gestores de fondos globales de Bank of America con USD 562 Bn en activos bajo gestión encontró que el 82% espera el primer recorte de tasas por parte de la Fed en la segunda mitad del año, mientras que el 78% dice que es poco probable una recesión en los próximos 12 meses.

OpenAI ha revelado avances en su modelo de inteligencia artificial, mientras el grupo respaldado por Microsoft (MSFT) enfrenta una fuerte competencia de las grandes empresas de tecnología. Llamado GPT-4o, el modelo actualizado es más hábil para analizar imágenes, videos y texto, e incluye un asistente de voz que facilita su uso, según la directora de tecnología de OpenAI, Mira Murati.

Las principales bolsas de Europa operan mixtas, después de una sesión poco destacada el día anterior. El Stoxx 600 sube 0,05%.

El índice DAX de Alemania pierde 0,15%, el CAC 40 de Francia sube 0,01%, mientras que el FTSE 100 del Reino Unido registra expansión de 0,11%.

Los mercados en Asia cerraron mixtos. El Nikkei 225 de Japón y el Topix más amplio subieron un 0,46% y un 0,25%, respectivamente, terminando en 38.356,06 y 2.730,95.

El índice Hang Seng de Hong Kong revirtió sus ganancias para cerrar un 0,2% a la baja, mientras que el índice CSI 300 de China continental cayó un 0,21% para cerrar en 3.657,05.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. opera estable en 4,48%, mientras se esperan datos de inflación y comentarios de los responsables de política de la Reserva Federal. El rendimiento del bono a 10 años de Alemania sube, en línea con los Treasuries norteamericanos.

El petróleo baja, devolviendo parte de las ganancias de la sesión anterior, ya que los incendios forestales en Canadá corren el riesgo de interrumpir el suministro de petróleo del país.

El oro sube, mientras se aguarda por indicios sobre recortes de tasas de interés en Estados Unidos este año.

La soja sube, luego que el USDA está pronosticando existencias finales de soja de 445 millones de bushels en 2024-25, un aumento respecto a los 340 millones de bushels en el año actual de cosecha.

El dólar (índice DXY) opera estable, antes de la publicación de datos de inflación que probablemente influirán en las perspectivas para las tasas de interés.

La libra baja, luego que la tasa de desempleo en el Reino Unido aumentó a su nivel más alto en casi un año.

NOTICIAS CORPORATIVAS

ALIBABA (BABA) registró un EPS de RMB 10,14 (USD 1,40), RMB 0,13 por debajo de la estimación del mercado de RMB 10,27. A pesar de esto, los ingresos de la compañía experimentaron un aumento del 7% a RMB 221,87 Bn (USD 30,72 Bn), ligeramente por encima de la estimación de consenso de RMB 220,32 Bn.

HOME DEPOT (HD) registró un EPS en el 1ºT24 de USD 3,63, justo por encima de la estimación del mercado de USD 3,60. Los ingresos del trimestre fueron de USD 36.420 M, por debajo de la proyección del consenso de USD 36,66 Bn.

SONY (SONY) pronosticó que registrará un aumento del 5% en los ingresos operativos en su actual ejercicio financiero debido al aumento proyectado en las ventas de sus sensores de imágenes.

INTEL (INTC) está en conversaciones avanzadas con Apollo Global Management (APO) para la construcción de una planta de chips de USD 11 Bn en Irlanda.

TESLA (TSLA): El presidente Joe Biden está listo para anunciar nuevos aranceles a China tan pronto como el martes, dirigidos a sectores que incluyen vehículos eléctricos, suministros médicos y equipos solares.

GAMESTOP (GME) experimentó un importante repunte, aumentando un 74,4% y superando brevemente los USD 35 por acción, impulsado por un tweet del influyente personaje en línea Keith Gill, también conocido como Roaring Kitty. Esto marca un aumento significativo desde su precio anterior por debajo de USD 11 al comienzo del mes.

NVIDIA (NVDA): Jefferies elevó el precio objetivo de la acción a USD 1.200 por acción desde USD 620, citando a Nvidia como su acción de chip de inteligencia artificial "favorita".

BYD COMPANY (BYDDF) ha acaparado titulares con su nuevo vehículo eléctrico Seagull, con un precio de alrededor de USD 12.000, que está ganando atención por su calidad que rivaliza con la de vehículos eléctricos estadounidenses más caros. Se espera que el Seagull se lance en el Reino Unido para 2025, lo que marca un paso significativo para BYD en la competencia en los mercados globales.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EUROPA: El Indicador ZEW de Sentimiento Económico para Alemania aumentó a 47,1 puntos en mayo de 2024, el más alto desde febrero de 2022, desde 42,9 en abril, superando las previsiones de 46. El subíndice de condiciones actuales también mejoró a -72,3 desde -79,2, en comparación con las expectativas de -75,8.

ASIA: En abril de 2024, los precios al productor en Japón aumentaron un 0,9% YoY, manteniéndose estables por segundo mes consecutivo y coincidiendo con el consenso del mercado. Mensualmente, los precios al productor aumentaron un 0,3%, la mayor subida en cuatro meses, después de un aumento del 0,2% en los dos meses anteriores.

BRASIL: El Índice de Confianza del Empresario Industrial (ICEI) mejoró a 52,2 puntos en mayo de 2024, en comparación con 51,5 en el mes anterior. Las expectativas para los próximos seis meses mejoraron (54,8 frente a 54,4 en abril), al igual que las condiciones actuales (47 frente a 45,7), lo que indica un menor pesimismo sobre la economía brasileña (42,7 frente a 41,4) y una evaluación más positiva de las propias empresas (49,1 frente a 47,9).

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares cerraron ayer en alza, tras acuerdo con el FMI sobre la octava revisión del Plan de Facilidades Extendidas

Los bonos en dólares cerraron el lunes en alza, después de la aprobación de la octava revisión del acuerdo con el FMI, a pesar de las dudas sobre el tratamiento de la Ley Bases y el paquete fiscal en el Senado. El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo ayer 24 unidades (-1,9%), y se ubicó en 1248 puntos básicos.

Argentina llegó a un acuerdo con el FMI sobre la octava revisión del Plan de Facilidades Extendidas. Una vez revisado por el board, el Gobierno tendrá acceso al desembolso acorde al programa por unos USD 800 M.

El Gobierno aceptaría modificaciones en la Ley Bases y el paquete fiscal, que volverían en segunda revisión a la Cámara de Diputados. En las próximas horas, el segundo de la Jefatura de Gabinete, José Rolandi, se reunirá con legisladores de la oposición dialoguista para anotar, uno por uno, los cambios a las iniciativas y consensuar un acompañamiento en conjunto.

Por otro lado, las productoras de gas y las pequeñas generadoras de electricidad que aceptaron la propuesta del Gobierno de pagar la deuda de CAMMESA con el bono AE38, ya representan unos ARS 200 Bn sobre los compromisos pendientes por ARS 600 Bn con el sector privado, según la prensa. Sumada esta deuda a la del sector público, el monto supera los ARS 1.000 Bn sólo para el período diciembre y enero. Ayer firmaron convenios: YPF Luz, Alpes Energy, y Pan American Energy (PAE), entre otras. Para hoy se espera la firma de Hidroeléctrica Futaleufú, Central Dock Sud, APR Energy, AMG y Solargen. Ya habrían manifestado su adhesión YPF, Pluspetrol y Albanesi.

Los bonos en pesos ajustables por CER manifestaron precios al alza en la jornada del lunes, a la espera del dato de inflación minorista oficial que se conocerá hoy a las 16 horas.

El BCRA realizará esta semana una última licitación de la Serie 3 del BOPREAL (BPY26) para dar salida a giros de dividendos que habían quedado trabados por los controles cambiarios desde 2019, aunque el monto a colocar será por sólo USD 95 M, y que servirán para completar el cupo autorizado para la emisión de esta versión del título de USD 3.000 M.

CELULOSA ARGENTINA colocará hoy ONs Clase 18 en dólares a tasa fija a licitar con vencimiento a 48 meses, y ONs Clase 19 en pesos a tasa Badlar más un margen de corte a licitar con vencimiento a 12 meses, por un monto nominal en conjunto equivalente por hasta USD 40 M.

Hoy se abonará la renta de los bonos LECDO, LECFO y MSSDO.

RENTA VARIABLE: Sociedad Comercial del Plata (COME) reportó en el 1ºT24 una utilidad neta de ARS 99.877 M

SOCIEDAD COMERCIAL DEL PLATA (COME) reportó una ganancia neta en el 1ºT24 de ARS 99.876,6 M, que se compara con la utilidad neta del mismo período del año pasado de ARS 16.347,9 M.

El índice S&P Merval terminó el lunes con una baja de 2,2% y cerró en los 1.376.939,22 puntos, después de registrar un mínimo de manera intradía de 1.366.000 unidades. Valuado en dólares (al CCL), el principal índice perdió ayer 2,3% y cerró en los 1.287,61 puntos.

El volumen operado en acciones alcanzó los ARS 20.521,9 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 20.316,1 M.

Las acciones de mercados argentinos en el inicio de la semana fueron las de: Loma Negra (LOMA) -6%, Edenor (EDN) -5,8%, Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) -5,6%, Telecom Argentina (TECO2) -4,9%, y Cresud (CRE5) -4,1%, entre las más importantes. Sólo cerró en alza la acción de Sociedad Comercial del Plata (COME), que ganó 8%.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs cerraron ayer con mayoría de bajas: Loma Negra (LOMA) bajó 6%, Edenor (EDN) -5,8%, Telecom Argentina (TEO) -5,3%, Bioceres (BIOX) -4,3%, e IRSA (IRS) -3,9%, entre otras. Terminan subiendo: Tenaris (TS) +1,8%, Globant (GLOB) +1,1%, Ternium (TX) +1,1%, y Corporación América (CAAP) +0,2%.

Indicadores y Noticias Locales

Precios de agroalimentos se multiplican por 3,5 veces en abril (CAME)

Según el Índice de Precios en Origen y Destino (IPOD) elaborado por el sector de Economías Regionales de la Confederación Argentina de la Mediana Empresa (CAME), en abril los precios de los agroalimentos se multiplicaron por 3,5 veces del campo (origen) a la góndola (destino). Es decir, el consumidor pagó ARS 3,5 por cada ARS 1 que recibió el productor.

Hoy se dará a conocer la inflación oficial de abril

En el día de hoy el INDEC dará a conocer la inflación minorista de abril. El mercado prevé que el IPC será de 7,5% y 9,3%. El aumento estará impulsado por los rubros, educación, gas y combustibles. Sería el valor más bajo en seis meses.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales brutas disminuyeron el lunes USD 35 M y finalizaron en USD 28.325 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) perdió en el inicio de la semana ARS 2,76 (-0,3%) y se ubicó en los USDARS 1.075,65, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 21,6%. Mientras que el dólar MEP (o Bolsa) bajó ARS 0,84 (-0,1%) y terminó ubicándose en ARS 1.034,89, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 17%.

El tipo de cambio mayorista subió ayer ARS 2,00 (+0,2%) y cerró en USDARS 884,50 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró USD 101 M.

Este informe fue confeccionado sólo con propósitos informativos y su intención no es la de recomendar la compra o venta de algún título o bien. Contiene información disponible en el mercado y dichas fuentes se presumen confiables. Sin embargo, no podemos garantizar la integridad o exactitud de las mismas. Todas las opiniones y estimaciones reflejan el juicio actual del autor a la fecha del informe, y su contenido puede ser objeto de cambios sin previo aviso. El valor de una inversión ha de variar como resultado de los cambios en el mercado. La información contenida en este informe no es una predicción de resultados, ni asegura alguno. En la medida en que la información obtenida del informe pueda considerarse como recomendación, dicha información es impersonal y no está adaptada a las necesidades de inversión de ninguna persona específica. Por lo tanto, no refleja todos los riesgos u otros temas relevantes relacionados a las inversiones en los activos mencionados. Antes de realizar una inversión, los interesados deben asegurarse que comprenden las condiciones y cualquier riesgo asociado. Recomendamos que se asesore con un profesional. Research for Traders no recibe ninguna remuneración a consecuencia de las operaciones realizadas sobre activos mencionados en el informe. Se encuentra prohibido reenviar este mail con sus contenidos y/o adjuntos dado que es información privada para aquellos a los cuales se les ha remitido. Por lo tanto, no podrá ser reproducido ni total ni parcialmente sin previa autorización de Research for Traders.