



GLOBAL: Futuros de EE.UU. suben; OpenAI y Reddit llegan a un acuerdo.

Los futuros de acciones de EE.UU. suben (Dow Jones +0,04%, S&P 500 +0,05%, Nasdaq +0,13%), después que las acciones cayeran en la sesión anterior debido a que un rally provocado por datos de inflación moderada a principios de semana perdió algo de impulso.

Las acciones de Reddit (RDDT) suben más del 10% en el premarket después de anunciar un acuerdo con OpenAI en el que ChatGPT, puede utilizar datos de la plataforma de redes sociales para entrenar su amplio modelo de lenguaje.

Los principales índices cerraron en territorio negativo. El Dow Jones cayó 38 puntos, o un 0,1%, luego de haber alcanzado previamente un máximo histórico de 40,051.05. El S&P 500 cayó un 0,2%, y el Nasdaq Composite retrocedió un 0,3%, con ambos índices llegando a tocar máximos históricos durante la jornada.

Impactó en el sentimiento que una serie de funcionarios de la Fed advirtieran que aún necesitaban más confianza para recortar las tasas de interés, y que el momento de la medida permanecía incierto.

La mayoría de los sectores del S&P 500 bajaron, sin que ninguno cayera más del 0,8%. El sector consumo discrecional lideró las pérdidas, retrocediendo un 0,8%, seguido por el sector de materiales, que cayó un 0,7%. En contraste, el sector de bienes de consumo básico fue el único ganador, con un aumento del 1,5%.

A pesar del débil cierre de la sesión del jueves, los índices están en camino de cerrar la semana con ganancias. El Nasdaq Composite lidera con un avance del 2,2%, seguido por el aumento del 1,4% del S&P 500. El Dow está en camino de cerrar la semana un 0,9% más alto.

El ascenso de esta semana ha ayudado a impulsar a los tres índices hacia territorio positivo para el segundo trimestre a pesar de un comienzo difícil. El S&P 500 y el Nasdaq ahora están cada uno más del 11% arriba en 2024, mientras que el Dow ha subido más del 5% en el año.

Las principales bolsas de Europa bajan, después que las acciones rompieran una racha de nueve días de ganancias, ya que los resultados financieros pesaron sobre el sentimiento positivo. El Stoxx 600 baja 0,31%.

El índice DAX de Alemania baja 0,32%, el CAC 40 de Francia baja 0,47%, mientras que el FTSE 100 del Reino Unido registra contracción de 0,39%.

Los mercados en Asia cerraron mixtos, luego que el banco central de China anunciara medidas para impulsar el debilitado mercado inmobiliario. El índice CSI 300 subió un 1%, cerrando en 3.677,97 puntos y marcando un máximo de ocho meses, mientras que el índice Hang Seng de Hong Kong también ganó alrededor de un 1%.

El Nikkei 225 de Japón cayó un 0,34% a 38.787,38 puntos, mientras que el Topix revirtió las caídas iniciales para sumar un 0,3%. Ambos índices registraron ganancias semanales del 1,51% y 0,89% respectivamente.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 4,39%, mientras se evalúa el estado de la economía al analizar los datos económicos de la semana. El rendimiento del bono a 10 años de Alemania sube, en línea con los Treasuries norteamericanos.

El petróleo baja, pero se encamina hacia ganancias semanales impulsadas por señales de una mejora en la demanda y una inflación en desaceleración en EE.UU., el mayor consumidor de crudo del mundo.

El oro sube, rumbo a una segunda ganancia semanal consecutiva, después que los recientes datos de inflación en EE.UU. alimentaran las expectativas que la Fed podría reducir las tasas de interés este año.

La soja sube, luego que las recientes inundaciones en Brasil han afectado el 34% de la cosecha.

El dólar (índice DXY) sube, pero rumbo una caída semanal mientras se refuerzan las expectativas de reducción de tasas de interés en EE.UU.

El euro baja, luego que funcionarios del BCE afirmaran que deberían abordar con cuidado los recortes de tasas más allá de junio.

NOTICIAS CORPORATIVAS

REDDIT (RDDT) anunció una asociación estratégica con OpenAI respaldada por Microsoft (MSFT), integrando el vasto contenido de Reddit con ChatGPT. Esta colaboración tiene como objetivo mejorar las características de inteligencia artificial en la plataforma de Reddit y establece a OpenAI como un nuevo socio publicitario.

NEW YORK COMMUNITY BANCORP (NYCB) anunció la próxima partida de su COO, Julie-Ann Signorille-Browne, programada para el 24 de mayo. Este cambio de liderazgo podría influir en las estrategias operativas de la empresa en el futuro.

CRACKER BARREL OLD COUNTRY STORE (CBRL) reveló planes para reducir su dividendo en más del 80% para priorizar inversiones en renovaciones de restaurantes y optimización de menús.

APPLIED MATERIALS (AMAT) reportó sólidos resultados del segundo trimestre fiscal, superando las expectativas con robustas ventas de semiconductores. La empresa sigue siendo optimista sobre sus perspectivas de crecimiento en medio de la creciente demanda global de tecnología.

AMGEN (AMGN) recibió la aprobación de la FDA para su terapia contra el cáncer, Imdelltra, para pacientes con cáncer de pulmón de células pequeñas avanzado, marcando un avance significativo en su cartera oncológica.

TESLA (TSLA) recibió la aprobación del consejo local en Grünheide, Alemania, para la expansión de su Gigafábrica, lo que aumentará significativamente su capacidad de producción y eficiencia operativa en Europa.

FIRST SOLAR (FSLR) se beneficiará de nuevos aranceles estadounidenses sobre paneles solares bifaciales y otras medidas destinadas a proteger la fabricación solar doméstica de la competencia extranjera, especialmente de China.

MCDONALD'S (MCD) está expandiendo su concepto de restaurante CosMc's en Texas, centrándose en bebidas y bocadillos especializados, lo que representa su diversificación estratégica dentro de la industria de comida rápida.

TAKE-TWO (TTWO) obtuvo en el cuarto trimestre del año un EPS de USD -17,02, USD 17,11 peor de lo esperado, pues se preveía un EPS de USD 0,09. Los ingresos del trimestre se situaron en USD 1,4 Bn, frente a una previsión de USD 1,31 Bn.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EUROPA: La tasa de inflación anual en la Eurozona se confirmó en un 2,4% en abril de 2024, la misma que en marzo, y se mantiene en niveles no vistos en casi tres años. Un año antes, la tasa de inflación era mucho más alta, del 7%. En su Pronóstico Económico de Primavera 2024, la Comisión Europea dijo que se espera que la inflación caiga más rápido de lo esperado anteriormente y alcance el 2,1% en 2025.

ASIA: La producción industrial de China se expandió un 6,7% YoY en abril de 2024, superando las previsiones del mercado de un 5,5% y acelerándose respecto al incremento del 4,5% del mes anterior. En los primeros cuatro meses del año, la producción industrial creció un 6,3% YoY.

URUGUAY: El Directorio del Banco Central resolvió mantener la tasa de interés de política monetaria (TPM) en 8,5%, en línea con lo esperado por el mercado.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Tesoro captó ARS 11.703 Bn y utilizará el excedente para reducir la base monetaria. Magra colocación de BOPREAL BPY26.

El Ministerio de Economía captó ARS 11.702,76 Bn y logró cubrir los vencimientos en torno a los ARS 3.000 Bn. En el marco de la estrategia de reducción de emisión monetaria vía rotación de Pases a Letras del Tesoro, el excedente de ARS 8.630 Bn se destinará a reducir la base monetaria.

Los bonos en dólares cerraron en baja en la rueda del jueves, a pesar que el Gobierno mostró por cuarto mes consecutivo superávit en las cuentas fiscales, del buen resultado de la licitación de deuda en pesos de ayer, pero ante la demora del dictamen de la Ley Bases y el paquete fiscal en el Senado.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó ayer 19 unidades (+1,5%), y se ubicó en 1254 puntos básicos.

Los bonos en pesos ajustables por CER se mostraron con mayoría de alzas: el PARP ganó 4,2%, el TX28 +3,5%, el CUAP +1,4%, el TX25 +1,2%, el T2X5 +0,8%, el DICP +0,7%, y el T2X4 +0,1%. El T4X4 cayó 0,8%, el T5X4 -0,7%, el TC25 -0,5%, y el TX26 -0,1%.

El Ministerio de Economía confirmó que en abril el Gobierno registró un superávit fiscal financiero por cuarto mes consecutivo, algo que no ocurría desde 2008. El superávit fiscal primario arrojó un saldo positivo de ARS 264.952 M (0,7% del PBI). Si bien en términos interanuales tanto los ingresos como los gastos crecieron por debajo de la inflación acumulada, las erogaciones quedaron aún más rezagadas (-8,6% vs -28,6% en términos reales).

Para el FMI, el plan de estabilización de Argentina está arrojando resultados mejores de lo esperado, después que el Gobierno lograra el primer superávit fiscal trimestral en 16 años. Esta también será la primera revisión de este programa en la que se hayan cumplido todos los criterios de desempeño cuantitativos.

A pesar de los esfuerzos, y que consiguiera avanzar en acuerdos con distintos bloques del Congreso, el Gobierno no tendrá el dictamen de la Ley Bases y el paquete fiscal esta semana, y aspira a dictaminar a fin de este mes para poder convocar una sesión para comienzos de junio.

En la octava licitación, el BCRA colocó ayer USD 34 M de la Serie 3 de los BOPREAL (BPY26) y acumuló en total unos USD 2.940 M. De esta manera, quedó un remanente para colocar la próxima semana de poco más de USD 60 M para completar los USD 3.000 M del cupo autorizado para la emisión de esta versión del título.

Hoy se abonará la renta de los títulos TLCJO, WNCJO y WNCKO, más el capital e intereses de los bonos BG2Y4, BL2Y4, BLY24 y TB31P.

RENTA VARIABLE: El índice S&P Merval mostró ayer una ligera suba de 0,2%

El índice S&P Merval mostró el jueves una ligera suba de 0,2% y cerró en los 1.481.343,26 puntos, después de registrar un máximo de manera intradía de 1.487.000 unidades. Valuado en dólares (al CCL), el principal índice perdió 0,9% y se ubicó en los 1.356,58 puntos.

El volumen operado en acciones alcanzó los ARS 8.018,5 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 7.531,1 M.

Las acciones que mejor comportamiento tuvieron ayer fueron las de: Transener (TRAN) +5,2%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +4,8%, Ternium Argentina (TXAR) +2,9%, Mirgor (MIRG) +2,8%, y Aluar (ALUA) +2%, entre otras. Cerraron en baja: Telecom Argentina (TECO2) -2,8%, Grupo Financiero Valores (VALO) -2,5%, Banco Macro (BMA) -1,8%, YPF (YPFD) -0,7%, y Central Puerto (CEPU) -0,6%, entre las más importantes.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs cerraron ayer con mayoría de bajas. Se destacaron las acciones de: Banco Macro (BMA) -2,8%, Telecom Argentina (TEO) -2,7%, Cresud (CRESY) -1,8%, Transportadora de Gas del Sur (TGS) -1,7%, e IRSA (IRS) -1,7%, entre otras. Despegó (DESP) +1,3%, MercadoLibre (MELI) +1,2%, Loma Negra (LOMA) +0,5%, Adecoagro (AGRO) +0,1% y Bioceres (BIOX) +0,1%.

Indicadores y Noticias locales

La canasta para criar a un niño en abril aumentó 9,4% MoM (INDEC)

Criar a un niño insumió en Argentina entre ARS 309.616 y ARS 388.010 en abril, según el INDEC, representando ese gasto un aumento promedio del 9,4% mensual (por encima de la inflación oficial de abril). En la comparación interanual, la canasta de crianza se incrementó un 244,2% en promedio.

En el 4ºT23, el 93,4% de los hogares accedió a internet (INDEC)

En el 4ºT23, se registró que el 61% de los hogares urbanos tiene acceso a computadora y el 93,4% a internet. Es decir, hay un incremento en el acceso al uso de internet en los hogares y una disminución en el acceso al uso de las computadoras.

El boleto de subte aumenta a partir de hoy 338%

La justicia levantó la cautelar que impedía el aumento en los boletos de subtes, por lo que a partir de hoy comenzará a regir un incremento de 337,6% para costar ARS 574.

Se amplía el programa de Cuota Simple, con tasa del 50% y más rubros

La nueva pauta de tasas dispuesta por el BCRA, mejorará las condiciones del programa "Cuota Simple" impulsado por la Secretaría de Comercio. A partir de este viernes, se suman 9 y 12 cuotas con una tasa del 50% nominal anual (40% es la de referencia del BCRA multiplicada por un coeficiente de 1,25) y además se agregan nuevos rubros, según la prensa.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales brutas crecieron ayer USD 310 M y finalizaron en USD 28.575 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) subió el jueves 15 centavos y se ubicó en los USDARS 1.092,52, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 23,3%. Mientras que el dólar MEP (o Bolsa) ganó ARS 11,92 (+1,1%) y terminó ubicándose en ARS 1.062,25, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 19,9%.

El tipo de cambio mayorista subió ayer 50 centavos (+0,1%) y cerró en USDARS 886 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró USD 263 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 refieren al juicio actual del autor a la fecha del informe y su integridad o exactitud de las mismas. Todas las opiniones y estimaciones reflejan el conocimiento personal del autor, y no representan ni constituyen un consejo de inversión, ni una recomendación de compra o venta de valores, ni una recomendación de inversión 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.