GLOBAL: Futuros de EE.UU. operan con bajas, mientras inversores aguardan por votación en el congreso para elevar el techo de deuda

Los futuros de acciones de EE.UU. operan con bajas (Dow Jones -0,21%, S&P 500 -0,33%, Nasdaq -0,32%), mientras los inversores siguen atentos al debate sobre el techo de la deuda federal en Washington y las débiles cifras de fabricación en China.

El acuerdo de techo de deuda del presidente Joe Biden y el presidente de la Cámara de Representantes, Kevin McCarthy, se dirige a una votación hoy, después de haber superado un obstáculo clave en el comité de Reglas de la Cámara el martes por la noche.

Quedan solo unos días para evitar un incumplimiento de pago de la deuda, y el Congreso se apresura a aprobar la medida antes del 5 de junio, cuando la secretaria del Tesoro, Janet Yellen, advirtió que el gobierno federal podría quedarse sin dinero.

De cara al último día de negociación de mayo, el Nasdaq Composite ha subido casi un 6,5% en el mes. El S&P 500, sin embargo, solo ha subido un 0,9%, mientras que el Dow ha caído un 3,1%.

Entre los informes de ganancias que se darán a conocer hoy se encuentran Salesforce (CRM), Crowdstrike (CRWD), Chewy (CHWY), Okta (OKTA), NetApp (NTAP), Pure Storage (PSTG), Nordstrom (JWN) y PVH (PVH) después del cierre del mercado.

Las principales bolsas de Europa operan con pérdidas, mientras persiste el nerviosismo por el proyecto de ley del techo de la deuda de EE.UU., con datos clave de inflación regional también en el radar de los inversores.

El índice Stoxx 600 bajó un 0,2% en la mañana, con las acciones de petróleo y gas un 2% más bajas y las de productos químicos un 1%. La tecnología y los medios ganaron alrededor de un 0,4% y un 0,5%, respectivamente.

Los mercados en Asia cerraron en su mayoría a la baja, después que datos decepcionantes del sector manufacturero chino pesaran sobre la confianza. El índice Hang Seng de Hong Kong cayó casi un 2% a un nuevo mínimo para 2023. En Japón, el Nikkei 225 retrocedió desde su máximo de 33 años y cayó un 1,41% para cerrar en 30.887,88, mientras que el Topix disminuyó un 1,32% a 2.130,63.

En China, el Compuesto de Shanghai cayó un 0,61% para terminar en 3.204,56 y el Componente de Shenzhen un 0,7% para terminar en 10.793,85. El Kospi de Corea del Sur revirtió las ganancias anteriores y perdió un 0,32% para cerrar en 2.577,12, mientras que el Kosdaq avanzó un 0,64% hasta los 856,94.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. cayó a 3,65%, ante la atención de los inversores por el proyecto de ley del techo de la deuda, que se espera que la Cámara de Representantes vote más tarde en el día.

El rendimiento del bono a 10 años de Alemania registra caída, en línea con los Treasuries de EE.UU.

El petróleo WTI baja, debido a las preocupaciones por la desaceleración de la demanda del principal importador de petróleo, China, tras la publicación de datos económicos más débiles de lo esperado.

El oro baja, encaminándose a una caída mensual, ya que las expectativas que la Fed probablemente aumente las tasas de interés disminuyen la demanda del metal como refugio seguro.

La soja opera con bajas, mientras la siembra en EE.UU. para 2023 está avanzando por encima del ritmo normal, al tiempo que los inversores se mantienen atentos a las condiciones secas en partes del Medio Oeste.

El dólar (índice DXY) sube, a un máximo de más de dos meses después que los datos mostraran que la inflación europea se está desacelerando más rápido de lo esperado y la recuperación de China está debilitándose.

El yuan cae, ya que los datos mostraron que la actividad manufacturera se contrajo por segundo mes consecutivo en mayo, y a un ritmo más pronunciado que el mes anterior.

NOTICIAS CORPORATIVAS

TESLA (TSLA) se vio beneficiado luego de un reporte de que un avión privado utilizado por el CEO Elon Musk llegó a China, su primera visita en tres años. Se espera que Musk se reúna con altos funcionarios chinos y visite la planta de Tesla en Shanghái.

FORD (F) se vio favorecido después de que Jefferies actualizara el fabricante de camionetas F-150 a una compra desde una retención, citando una mayor confianza en el plan y la gestión de Ford después de un evento de inversionistas.

COINBASE (COIN) se vío beneficiado luego de una actualización de Atlantic Equities, que calificó a la compañía como la "mejor expresión de cripto".

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EE.UU.: Se publicará la encuesta de vacantes laborales y rotación laboral (también conocida como JOLTS) para mayo. Además, se publicará las solicitudes de hipotecas de MBA, seguidas de los PMI de Chicago para mayo.

EUROPA: La inflación en Francia aumentó al 5,1% YoY en mayo, por debajo del 5,7% esperado y del 5,9% observado en abril. La tasa de desempleo en Alemania para mayo fue de 5,6%, en línea con lo esperado y en igual nivel que el mes previo.

ASIA: El índice oficial PMI de China fue de 48,8 en mayo, por debajo del 51,4 esperado y del 49,2 del mes anterior. El PMI no manufacturero de China cayó a 54,5 en el mes, por debajo de las expectativas de 54,9 y la lectura del mes anterior de 56,4. Esto hizo que la actividad comercial china en general, representada por el PMI compuesto, cayera a 52,9 en mayo desde 54,4 en el mes anterior.

COLOMBIA: El desempleo llegó a 11,4% en febrero, lo que representó una reducción de 1,6 puntos porcentuales respecto al mismo mes de 2022, de acuerdo con la información publicada por el DANE.

CHILE: La economía bajó un 0,5% interanual en febrero en medio de la caída del comercio y el resto de bienes, informó el Banco Central.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Bonos en dólares cerraron mixtos. Economía estaría preparando un nuevo canje de deuda en pesos para junio.

Los bonos en dólares cerraron mixtos en la jornada del martes, atento a las negociaciones con el FMI sobre el acuerdo de Facilidades Extendidas, y al nivel de reservas internacionales que actualmente es crítico. El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se mantuvo estable en 2590 puntos básicos.

Desde China, el ministro de Economía Sergio Massa confirmó que se concretó el financiamiento para obras de Represas del Río Santa Cruz por más de USD 1.000 M, luego de una reunión que mantuvo con directivos del China Gezhouba Group. Esto se dio en el marco de una misión de cuatro días en China (estará hasta este viernes 2 de junio), donde Massa busca divisas para fortalecer las reservas. También se afirmó que avanzaron con la financiación para la construcción de 2 plantas depuradoras y de tratamiento cloacal de la empresa AYSA.

Por otro lado, el presidente brasileño Luiz Inácio Lula da Silva confirmó que los BRICS no podrán brindar una garantía para ayudar a la Argentina a aliviar sus reservas. Existe una cláusula que sólo se les puede dar garantías financieras a los miembros de los BRICS.

De todos modos, de la reunión bilateral entre Alberto Fernández y Lula da Silva lo positivo fue que el presidente brasileño confirmó que el Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES) financiaría las importaciones de tubos y láminas de acero fabricados por empresas de Brasil que serán utilizados en el Gasoducto Néstor Kirchner.

Los bonos en pesos ligados al CER de corta duration cerraron ayer con una suba promedio de 1,25 (según el índice de bonos cortos del IAMC).

Según la prensa, luego de los buenos resultados de las licitaciones de mayo, Economía estaría preparando un nuevo canje de deuda en pesos que se prevé lanzar en junio antes de las dos licitaciones habituales que se llevan a cabo todos los meses. Los detalles se estarían definiendo la semana próxima en reuniones que va a mantener el secretario de Finanzas, Eduardo Setti, con las principales entidades del mercado. La idea es descomprimir los vencimientos que hay entre junio y agosto, que en total suman más de ARS 6.000 Bn.

El Tesoro logró captar en la segunda vuelta de la licitación de deuda del lunes ARS 26.071 M en efectivo (ARS 26.021 M correspondiente a la colocación de bonos en pesos y ARS 50 M a la colocación de bonos en dólares), y extiende el financiamiento neto al 164% para el segundo llamado del mes.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval mostró un ajuste después de siete rudas consecutivas de alzas (perdió 0,9%)

El índice S&P Merval perdió ayer 0,9% y cerró en los 343.391,86 puntos, después de registrar un mínimo intradiario de 338.925,64 unidades.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 4.686,4 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 15.419,7 M.

Las acciones que más cayeron el martes fueron las de: Cresud (CRES) -4,9%, Loma Negra (LOMA) -4,3%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -3%, YPF (YPFD) -2% y Transportadora de Gas del Sur (TGSU2) -2%, entre las más importantes.

Sin embargo, terminaron subiendo: Telecom Argentina (TECO2) +2,2%, Edenor (EDN) +1,2%, BBVA Banco Francés (BBAR) +1,1%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +0,4%, y Grupo Supervielle (SUPV) +0,4%, entre otras.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs terminaron con precios mixtos. Sobresalieron al alza: Central Puerto (CEPU) +5%, Grupo Financiero Galicia (GGAL) +3,7%, Banco Macro (BMA) +2,3%, Globant (GLOB) +2,1%, y Pampa Energía (PAM) +2,1%, entre las más importantes.

Se destacaron a la baja: Adecoagro (AGRO) -5,1%, Despegar (DESP) -3,2%, Corporación América (CAAP) -2,8%, Mercado Libre (MELI) -2,5% y Ternium (TX) -1,9%, entre otras.

Indicadores y Noticias locales

Se estima una inflación en torno al 9% para mayo (privados)
Luego de la suba de abril de 8,4%, la inflación se habría vuelto a acelerar en mayo, según lo proyectaron distintas consultoras privadas, que estimaron que la suba de precios minoristas de mayo se habría ubicado en torno al 9%. Distintos aumentos regulados y un marcado incremento en el rubro alimentos, son algunos de los factores que inciden en un nuevo registro elevado de inflación. De acuerdo a las distintas estimaciones, se ubicaría entre el 8,5% y el 9,1%.

Leasing Arg. y ACARA trabajan para reducir costos de financiamiento de autos
Leasing Argentina y la Asociación de Concesionarios de Automotores de la República Argentina (ACARA) acordaron trabajar para reducir costos de financiamiento de autos y subir el tope de deducción en el Impuesto a las Ganancias vigente en la amortización de vehículos, el cual actualmente se encuentra en ARS 20.000.

Alquileres subieron 10,8% en mayo (el mayor aumento mensual en 11 años)
Un informe privado afirmó que los precios de alquiler aumentaron 10,8% en mayo, mostrando el mayor incremento mensual de los últimos 11 años. En lo que va del año, el precio medio de los alquileres (para nuevos contratos) sube 53,2%, por encima de la inflación (41,9%) y del Índice de Contratos de Locación (ICL) (34%) que regula el BCRA. Así lo confirmó el portal Zonaprop que además informó que la variación de precio registrada en los últimos doce meses (136,3%) es la máxima registrada desde el inicio de la serie (2012), superior a la inflación (113,8%) y al ajuste ICL (100%).

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron USD 66 M y finalizaron en USD 32.811 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) perdió el martes ARS 17,62 (-3,6%) y se ubicó en los USDARS 463,14, dejando una brecha con la cotización del mayorista de 93,9%. Sin embargo, el dólar MEP (o Bolsa) subió ARS 2,81 (+0,6%) y terminó ubicándose en los USDARS 462,32, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 93,6%.

El tipo de cambio mayorista avanzó ayer 0,2% y cerró en USDARS 238,85 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró unos USD 82 M gracias al aporte del dólar soja por USD 440,8 M (el monto más alto desde el registrado el 13 de abril de este año).

En esta tercera etapa del dólar soja se registran ingresos por USD 4.027,5 M desde abril a hoy. Asimismo, desde que empezó el año el balance del BCRA por la intervención cambiaria es negativo en USD 2.516 M, aunque en el mes de mayo sostiene compras netas por USD 401 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.