



GLOBAL: Futuros de EE.UU. bajan luego del débil guidance de META; se esperan datos del PIB.

Los futuros de acciones de EE.UU. bajan (Dow Jones -0,57%, S&P 500 -0,68%, Nasdaq -1,05%), con las acciones tecnológicas líderes viendo una renovada debilidad después de las decepcionantes previsiones para el 2ºT24 de Meta Platforms (META), mientras se esperan los datos de PIB estadounidense.

Las acciones META caen un 12% en el premarket luego que emitiera una guía de ingresos para el segundo trimestre más débil de lo esperado. International Business Machines (IBM) cae un 8% después de no alcanzar las estimaciones de consenso para sus ingresos del primer trimestre.

Estos movimientos siguen a un día mixto en los mercados. El S&P 500 subió un 0,02%, mientras que el Nasdaq Composite aumentó un 0,1%. El Dow Jones perdió un 0,11%.

Los mercados estarán atentos al PIB estadounidense del 1ºT24, que se dará a conocer hoy en la mañana. Se espera que la economía norteamericana haya crecido un 2,4%. El índice de precios del gasto de consumo personal (PCE) de marzo se conocerá mañana. Se prevé un aumento del 0,3% MoM y del 2,6% YoY.

Estos datos incidirán en el camino a seguir por la Fed en la política de tasas de interés. La negociación de futuros de fondos federales sugiere que el primer recorte podría tener lugar en la reunión de septiembre, según la herramienta CME FedWatch.

Las empresas que informaron ganancias antes de la apertura del mercado del hoy incluyen a Caterpillar (CAT), Honeywell (HON), Northrop Grumman (NOC), American Airlines (AAL), Comcast (CMCSA), y Bristol-Myers Squibb (BMY). Se espera que Microsoft (MSFT) y Alphabet (GOOGL) reporten sus resultados después del cierre de hoy.

Las principales bolsas de Europa bajan, revirtiendo la tendencia vista en lo que va de semana. El Stoxx 600 baja 0,42%.

El índice DAX de Alemania pierde 0,78%, el CAC 40 de Francia baja 1,01%, mientras que el FTSE 100 del Reino Unido registra expansión de 0,60%.

Los mercados en Asia cerraron mixtos. El Nikkei 225 de Japón cayó un 2,16% para liderar las pérdidas en la región antes de recortar pérdidas, cerrando en 37.628,48, mientras que el Topix bajó un 1,74% y cerró en 2.663,53.

El índice Hang Seng de Hong Kong subió un 0,48%, mientras que el CSI 300 de China avanzó un 0,25% para terminar en 3.530,28.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. baja a 4,64%, mientras se anticipan datos económicos que podrían dar señales sobre el camino futuro de las tasas de interés.

El rendimiento del bono a 10 años de Alemania baja, en línea con los Treasuries norteamericanos.

El petróleo sube, mientras se asimilan los últimos datos de inventarios de crudo en EE.UU.

El oro sube, a pesar que las primas de riesgo por las tensiones en Medio Oriente disminuyeron.

La soja baja, mientras los proveedores estadounidenses luchan con una fuerte competencia de los abundantes rendimientos y precios competitivos de Sudamérica.

El dólar (índice DXY) baja, mientras se aguarda por la publicación de datos sobre el crecimiento de EE.UU.

El euro sube, luego que el índice del consumidor alemán de GfK mostrara una ligera mejora en mayo.

NOTICIAS CORPORATIVAS

META PLATFORMS (META) emitió una guía de ingresos para el segundo trimestre más baja de lo esperado. Sin embargo, Meta superó las expectativas de los mercados tanto en su línea superior como en su línea inferior en el primer trimestre del año.

ALIGN TECHNOLOGY (ALGN) reportó ganancias ajustadas de USD 2,14 por acción en ingresos de USD 997,4 M, superando las expectativas de los mercados, quienes esperaban ganancias de USD 1,97 por acción en ingresos de USD 974 M.

FORD MOTOR (F) reportó unas ganancias ajustadas en el primer trimestre y elevó su perspectiva de flujo de efectivo libre ajustado para 2024. Por otro lado, los ingresos del primer trimestre quedaron por debajo de las expectativas.

ETHAN ALLEN INTERIORS (ETH) reportó en el 1ºT24 un EPS de USD 0,48 por acción, frente a los USD 0,86 por acción del mismo trimestre del año anterior. Los ingresos de la empresa, de USD 146,4 M, también bajaron un 21% respecto al mismo período en 2023.

ALTRIA (MO) registró un EPS del 1ºT24 de USD 1,15, en línea con la estimación del mercado de USD 1,15. Los ingresos del trimestre ascendieron a USD 4.720 M, frente a la estimación de consenso de USD 4.720 M.

NEWMONT GOLDCORP (NEM) reportó un EPS del 1ºT24 de USD 0,55, USD 0,19 mejor que la estimación del mercado de USD 0,36. Los ingresos del trimestre ascendieron a USD 4.020 M, frente al consenso de USD 3.650 M.

AMERICAN AIRLINES (AAL) ha informado de unos ingresos operativos de USD 12,570 M en el 1ºT24 y de una pérdida ajustada por acción de USD 0,34.

BRISTOL-MYERS SQUIBB (BMY) registró un EPS del 1ºT24 de USD -4,40, USD 0,07 mejor que la estimación del mercado de USD -4,47. Los ingresos del trimestre ascendieron a USD 11.900 M, frente a la estimación de consenso de USD 11.460 M.

INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES (IBM) reportó que los ingresos del 1ºT24 de USD 14,46 Bn no alcanzaron las estimaciones de consenso de USD 14,55 Bn, según LSEG. IBM también acordó comprar HashiCorp por USD 6,4 Bn en valor empresarial.

WHIRLPOOL (WHR) reportó ganancias ajustadas de USD 1,78 por acción en ingresos de USD 4,49 Bn, superando la estimación de consenso de USD 1,68 por acción en ingresos de USD 4,42 mil millones, según LSEG.

CHIPOTLE MEXICAN GRILL (CMG) ganó USD 13,37 por acción, excluyendo elementos, superando la estimación de LSEG de USD 11,68 por acción, ya que el tráfico hacia sus restaurantes fue robusto.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EUROPA: El Indicador del Clima del Consumidor de GfK para Alemania aumentó a -24,2 puntos de cara a mayo de 2024 desde un -27,3 marginalmente revisado en el período anterior, por encima de las previsiones del mercado de -25,9. Fue la lectura más alta en dos años, con las expectativas de ingresos aumentando hasta su máximo desde enero de 2022 (10,7 frente a -1,5 en abril).

ASIA: Corea del Sur registró un crecimiento del PIB del 3,4% en el 1ºT24, superando el 2,4% esperado por los mercados y marcando su mayor crecimiento trimestral desde el 4ºT21. En términos trimestrales, el PIB aumentó un 1,3%, superando también las expectativas de 0,6%.

BRASIL: El Índice de Confianza del Consumidor (ICC) ajustado estacionalmente FGV-IBRE en Brasil aumentó 1,9 puntos hasta alcanzar los 93,2 en abril de 2024, el nivel más alto desde diciembre pasado. Marca el segundo mes consecutivo de mejora en el sentimiento del consumidor, impulsado por expectativas para los meses venideros, mientras que hubo una ligera disminución en las evaluaciones de la situación actual.

CHILE: Los precios al productor aumentaron un 8,8% YoY en marzo de 2024, alcanzando un nuevo máximo de 16 meses, en comparación con un aumento del 6,4% en el mes anterior. En términos mensuales, los precios al productor aceleraron a un aumento del 3% en marzo, frente a un aumento del 2,9% en febrero.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Gobierno buscará hoy un dictamen de mayoría en el plenario de comisiones sobre la Ley Bases y el paquete fiscal

Los bonos en dólares volvieron a caer en la jornada del miércoles, a la espera de un avance sobre la Ley Bases y el paquete fiscal que se debatirá hoy en el plenario de comisiones del Congreso. Influyó también en las caídas de los soberanos, el impacto que generó la masiva marcha universitaria que se realizó como protesta a las políticas del Gobierno.

El riesgo país se incrementó ayer 31 unidades (+2,6%) y se ubicó en los 1205 puntos básicos.

Los bonos en pesos ajustables por CER se manifestaron ayer con precios dispares.

Tras múltiples negociaciones e incluso conflictos de último momento que amenazaron con hacer caer el proyecto, finalmente el Gobierno seguirá de cerca el comienzo del tratamiento de la nueva Ley Bases en el Congreso, confiado en que tiene los votos para que la iniciativa sea aprobada.

Luego de duras conversaciones que incluyeron una comunicación entre dirigentes de la CGT y el asesor presidencial Santiago Caputo, el Gobierno aceptó eliminar varios artículos de la reforma laboral, que pasaron de 58 a 17 artículos, y el borrador habría sido aceptado por todas las partes.

El Ministerio de Economía realizará hoy una nueva licitación de deuda en pesos, en la que buscará renovar vencimientos por alrededor de ARS 2.700 Bn.

De cara a esta operación, el BCRA volverá a ofrecer seguros de liquidez (puts) para bancos en algunos de los títulos que colocará Economía, con el objetivo que las entidades financieras puedan superar los toques de financiamiento al Tesoro que les impone la normativa.

PAN AMERICAN ENERGY (PAE) colocará hoy ONs Clase 31 en dólares (CCL) a tasa fija a licitar con vencimiento a 8 años por un monto nominal de hasta USD 300 M (ampliables hasta USD 500 M).

El BCRA realizará hoy la subasta de la Serie 3 del BOPREAL (BPY26), por un monto máximo de hasta VN USD 1.916,8 M a un precio de colocación de USD 100,458333 cada 100 nominales.

Hoy se pagará la renta de los bonos PBL24, XBL24 y YMCPO, más el capital e intereses de los títulos LBA24, XB2A4, XB3A4 y XBA24.

RENTA VARIABLE: VISTA ENERGY (VIST) ganó en el 1ºT24 USD 78,7 M (menos de lo esperado). El S&P Merval cayó 3,5%.

VISTA ENERGY (VIST) reportó en el 1ºT24 una ganancia neta de USD 78,7 M, que se compara con la utilidad neta del mismo período del año pasado de USD 128,7 M (-54,3% QoQ, -50,1% YoY).

El índice S&P Merval perdió el miércoles 3,5% y cerró en los 1.202.668,97 puntos, prácticamente en el valor mínimo registrado de manera intradiaria. Valuado en dólares (al CCL), el principal índice perdió 4% y cerró en 1.136,70 puntos.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 4.555,8 M, en tanto en Cedears se negociaron ARS 5.976,7 M.

Las acciones que más cayeron ayer fueron las de: Grupo Supervielle (SUPV) -6,5%, BBVA Banco Francés (BBAR) -5,8%, Banco (BMA) -5,5%, Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) -5,1%, Grupo Financiera Galicia (GGAL) -4,8%, e IRSA (IRS) -4,7%, entre otras. La única acción que cerró en alza fue Loma Negra (LOMA), que ganó apenas 0,1%.

En la plaza externa, las acciones argentinas ADRs cerraron con mayor de bajas. Se destacaron: Banco Macro (BMA) -5,9%, Grupo Supervielle (SUPV) -5,9%, BBVA Banco Francés (BBAR) -5,9%, Grupo Financiera Galicia (GGAL) -4,8%, e IRSA (IRS) -4,7%, entre las más importantes. Sólo cerraron en alza: Despegar (DESP) +3%, y Globant (GLOB) +1,4%.

Indicadores y Noticias locales

Las ventas en supermercados cayeron en febrero 11,4% YoY (INDEC)

En febrero, las ventas en supermercados a precios constantes mostraron una caída de -11,4% YoY. El índice de la serie desestacionalizada creció 0,5% MoM y el índice serie tendencia-ciclo registró una variación negativa de 1,3% MoM.

Las ventas en autoservicios mayoristas bajaron en febrero 6,2% YoY (INDEC)

En enero, el índice de ventas en autoservicios mayoristas a precios constantes mostró una disminución de -6,2% YoY. El índice de la serie desestacionalizada tuvo una baja de 1,7% MoM y el índice serie tendencia-ciclo registró una caída de 1,9% MoM.

Las ventas en shoppings cayeron 18,4% YoY (INDEC)

Las ventas en shoppings a precios corrientes en febrero alcanzaron un total de ARS 230.050,8 M, lo que representó un incremento de 181,2% YoY. Las ventas totales a precios constantes de diciembre de 2016, en febrero, alcanzaron un total de ARS 4.784,5 M, lo que representó una caída de 18,4% YoY.

La industria habría caído en el 1ºT24 un 5% QoQ (FIEL)

Según FIEL, el Índice de Producción Industrial habría registrado una baja desestacionalizada de 5% en el 1ºT24, mientras que en marzo se observó una caída del 13,7% en su comparación YoY. Sin embargo, en marzo contra febrero se observó una suba desestacionalizada del 1,4%.

Exportaciones de economías regionales cayeron 7,4% en dólares (CAME)

Según el Monitor de Exportaciones de las Economías Regionales (MEER) elaborado por la CAME, marzo terminó con una caída en las exportaciones de las economías regionales del 5,4% en toneladas y 7,4% en dólares, lo que representa una baja interanual de 352.000 toneladas en el volumen comercializado y de USD 576,6 M en el total exportado.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales crecieron ayer USD 123 M y superaron por primera vez en 10 meses la barrera de los USD 30.000 M para finalizar en USD 30.017 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) subió el miércoles ARS 2,12 (+0,2%) y se ubicó en los USDARS 1.054,07, terminó ubicándose en la cotización del mayorista de 20,7%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) ganó ARS 8,83 (+0,9%) y terminó ubicándose en ARS 1.015,54, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 16,3%.

El tipo de cambio mayorista se mantuvo estable en USDARS 873,50 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró USD 109 M.