GLOBAL: Futuros de EE.UU. suben, antes de la decisión de la Fed sobre las tasas de interés y a la espera de datos del IPC

Los futuros de acciones de EE.UU. suben (Dow Jones +0,08%, S&P 500 +0,11%, Nasdaq +0,13%), manteniendo un tono positivo antes de la última reunión de política de la Reserva Federal y datos de inflación claves.

Las acciones de Oracle (ORCL) suben más de un 8% en el premarket ya que los mercados se centran en los nuevos acuerdos de la compañía con Google y OpenAI, ignorando los déficits en el último trimestre de la empresa.

El S&P 500 y el Nasdaq Composite cerraron en máximos históricos el martes ganando 0,27% y 0,88%, respectivamente, impulsados principalmente por las acciones tecnológicas debido a la persistente expectativa sobre la inteligencia artificial. El Dow Jones quedó rezagado respecto a sus pares cayendo un 0,3%.

Los mercados están atentos al cierre de la reunión de dos días de la política de la Fed, que contará con una decisión sobre la política de tasas de interés y una conferencia de prensa posterior con el presidente de la Fed, Jerome Powell.

Si bien los precios del mercado indican que la Fed mantendrá su tasa de interés de referencia para préstamos a corto plazo en un rango entre el 5,25% y el 5,5%, el mercado estará observando las actualizaciones de las Proyecciones Económicas, lo que podría aclarar el camino para la política monetaria.

Los inversores están cada vez más preocupados de que el reciente informe de empleo sólido y la inflación persistente apoyen un entorno de tasas de interés más altas por más tiempo.

El índice de precios al consumidor de mayo también se publicará hoy. Se prevé que el informe muestre solo un aumento del 0,1% respecto a abril y un incremento del 3,4% en términos interanuales.

Las principales bolsas de Europa suben, luego de tres sesiones consecutivas de pérdidas, mientras se analizan los datos regionales de crecimiento e inflación. El Stoxx 600 sube 0,55%.

El índice DAX de Alemania avanza 0,62%, el CAC 40 de Francia gana 0,49%, mientras que el FTSE 100 del Reino Unido registra expansión de 0,73%.
Los mercados asiáticos cerraron mixtos, mientras se evalúan los datos de inflación regionales. El Índice Hang Seng de Hong Kong cayó un 1,35%, pero el CSI 300 de China continental subió ligeramente y cerró en 3.544,12 puntos.

El Nikkei 225 de Japón cayó un 0,66% a 38.876,71 puntos, mientras que el Topix de base amplia experimentó una pérdida mayor del 0,73% y finalizó en 2.756,44 puntos.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. baja a 4,40%, mientras se aguarda por la última decisión de la Fed sobre las tasas de interés. El rendimiento del bono a 10 años de Alemania opera en línea con los norteamericanos.

El petróleo sube, impulsados por una serie de perspectivas optimistas sobre la demanda global.

El oro baja, rondando cerca de mínimos de un mes mientras prevalece la cautela antes de la conferencia de Jerome Powell.

La soja sube, pero aún lejos de los máximos de más de cuatro meses alcanzados a finales de mayo, en medio de una oferta abundante.

El dólar (índice DXY) baja, cayendo después de alcanzar un máximo de cuatro semanas, previo a la conclusión de la última reunión de política de la Fed.

La libra sube, a pesar que la economía británica no creció en abril, debido en gran parte al clima lluvioso.

NOTICIAS CORPORATIVAS

APPLE (AAPL): A pesar de las críticas recibidas por su alianza con OpenAI para la integración de ChatGPT en sus dispositivos de última generación, AAPL generó entusiasmo en los mercados con los anuncios de su Conferencia Mundial de Desarrolladores. La compañía también logró remontar en su capitalización de mercado, alcanzando USD 3.11 Bn.

ORACLE (ORCL) anunció acuerdos en la nube con Google y OpenAI, a pesar de no registrar resultados en el cuarto trimestre fiscal. ORCL registró ganancias ajustadas de USD 1,63 por acción sobre ingresos de USD 14,29 Bn, mientras que los mercados esperaban ganancias de USD 1,65 por acción sobre USD 14,55 Bn en ingresos.

RUBRIK (RBRK) reportó USD 187 M en ingresos para el período, mientras que los mercados anticiparon USD 172 M.

RENTOKIL INITIAL (RTO): Trian Partners de Nelson Peltz confirmó que tomó una posición significativa en RTO y que actualmente es uno de los 10 principales accionistas de la compañía. Un portavoz de Trian dio a conocer que la empresa busca colaborar con los líderes en ideas e iniciativas para mejorar el valor para los accionistas.

PARAMOUNT (PARA): National Amusements, propiedad del accionista mayoritario de Paramount, Shari Redstone, detuvo las conversaciones con Skydance sobre una propuesta de fusión con Paramount.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EUROPA: La economía británica se estancó en abril de 2024, tras un aumento del 0,4% en marzo, y en línea con las expectativas. Es el rendimiento más débil en cuatro meses, ya que una caída en la producción industrial (-0,9%) y en la construcción (-1,4%) compensó un aumento en los servicios (+0,2%).

ASIA: La tasa de inflación anual de China se situó en el 0,3% en mayo de 2024, manteniéndose estable por segundo mes consecutivo y por debajo de las previsiones del mercado, que esperaban un 0,4%. Mensualmente, el IPC disminuyó un 0,1%, siendo la segunda caída en lo que va del año, por debajo del consenso de estabilidad, tras un aumento del 0,1% en abril.

BRASIL: La tasa de inflación anual en Brasil aumentó al 3,93% en mayo de 2024, recuperándose desde el 3,69% del mes anterior y por encima de las expectativas del mercado del 3,89%. Respecto al mes anterior, los precios al consumidor avanzaron un 0,46%, el aumento más pronunciado desde febrero.

MÉXICO: La producción industrial avanzó un 5,1% en abril de 2024, después de una caída del 3% en el mes anterior y por encima de las expectativas del mercado de un crecimiento del 4,4%. Sobre una base mensual desestacionalizada, la producción industrial cayó un 0,5% en abril, revirtiendo el aumento revisado a la baja del 0,5% del mes anterior y por debajo de las estimaciones del mercado de un aumento del 0,3%.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Tesoro licita hoy tres LECAPs por AR 5.400 Bn para cubrir vencimientos. Bonos en dólares retomaron las pérdidas.

El ministerio de Economía licitará hoy tres LECAPs por un monto máximo en conjunto de hasta ARS 5.400 Bn. La recepción de las ofertas de todos los instrumentos será de 10 a 15 horas (T), mientras que la liquidación de las ofertas recibidas y adjudicadas se efectuará el viernes 14 de junio de 2024 (T+2).

Tras el rebote del lunes, los bonos en dólares retomaron las pérdidas en un contexto de incertidumbre sobre el tratamiento de la Ley Bases y el paquete fiscal en el Senado. El riesgo país se incrementó ayer 37 unidades (+2,5%), y se ubicó en los 1525 puntos básicos.

En BYMA, el GD38 perdió el martes 3,1%, el GD46 -2,8%, el GD41 -2,7%, el GD35 -2,5%, el AL41 -2,1%, el GD29 -2%, el GD30 -2%, el AE38 -1,9%, el AL30 -1,5%, el AL35 -1,4%, y el AL29 -1,1%.

Los bonos en pesos ajustables por CER cerraron ayer con mayoría de alzas. Sobresalieron: el PARP +3%, el TX25 +2,4%, el TX28 +1,9%, el CUAP +1,7%, el DICP +1,6%, y el TX26 +1,2%, entre los más importantes. Sólo cerraron en baja: el TC25 -1,5%, y el T5X4 -0,8%.

A las 10 horas comenzará la discusión en el recinto del Senado de la Ley Bases y el paquete fiscal, y principalmente en eso estarán puestas las miradas de los inversores. Después que dos senadores de Santa Cruz anunciaran que no darán quórum, el oficialismo más opositores dialoguistas tendría a 37 senadores sentados en sus bancas para poder iniciar el debate.

Se espera la aprobación en general, pero podría haber cambios cuando se trate capítulo por capítulo, dado que aún existen algunas disidencias. Se habla que habría 35 votos a favor con uno en duda, y 35 votos en contra con un dictamen propio (el de Martín Lousteau), por lo que podría darse un empate y tendría que definir quien esté a cargo de la vicepresidencia del Senado (Victoria Villaruel o Bartolomé Abdala).

ALUAR colocó ONs Serie 9 en dólares a una tasa fija de 6% con vencimiento el 13 de junio de 2026, por un monto nominal de USD 50 M. Las ofertas alcanzaron los USD 52,74 M.

YPF LUZ colocó ONs Clase XVI dollar linked a una tasa fija de 2% con vencimiento el 13 de diciembre de 2025, por un monto nominal de USD 97,52 M. También colocó ONs Clase XVII en dólares a una tasa fija de 5,9% con vencimiento el 13 de junio de 2027, por un monto nominal de USD 10,20 M.

Hoy se pagará la renta del título RUC8O, más el capital e intereses del bono PMS2O.

RENTA VARIABLE: El índice S&P Merval cayó ayer 2%, atento al tratamiento de la Ley Bases en el Senado

El índice S&P Merval cerró el martes con una baja de 2% para ubicarse en los 1.544.869,31 puntos, muy cerca del valor mínimo registrado de manera intradiaria de 1.538.297,16 unidades. Valuado en dólares (al CCL), el principal índice perdió 2,7% y terminó ubicándose en los 1.181,18 puntos.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 24.353,1 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 24.408,2 M.

Las acciones más perjudicadas ayer fueron las de: Banco Macro (BMA) -3,1%, Grupo Supervielle (SUPV) -3,1%, Telecom Argentina (TECO2) -3%, Aluar (ALUA) -2,7%, YPF (YPFD) -2,7%, y Pampa Energía (PAMP) -2,4%, entre las más importantes.

Cerraron con subas las acciones de: Sociedad Comercial del Plata (COME) +2,6%, Mirgor (MIRG) +1,7%, y Transener (TRAN) +0,7%.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs terminaron el martes con mayoría de bajas. Se destacaron: Banco Macro (BMA) -4,1%, Grupo Supervielle (SUPV) -4%, Pampa Energía (PAM) -3,3%, Loma Negra (LOMA) -3,1%, IRSA (IRS) -2,9%, y Grupo Financiero Galicia (GGAL) -2,8%, entre otras. Sólo subieron: Bioceres (BIOX) +0,7% y Globant (GLOB) +0,3%.

Indicadores y Noticias locales

El ingreso de turistas al país cayó 30,7% YoY en abril (INDEC)
En abril, ingresaron 762,8 miles de visitantes no residentes por todas las vías de acceso al país, mostrando una disminución de 30,7% YoY. Las salidas al exterior alcanzaron a 1.092,1 miles de visitantes residentes por todas las vías internacionales, un crecimiento del 31,5% YoY.

El Banco Mundial (BM) prevé una caída del PBI del 3,5%
Según el informe de Perspectivas Mundiales realizado por el Banco Mundial (BM), el PIB de Argentina mostraría una retracción de 3,5%, cuando anteriormente se estimaba una caída del 2,8%. Sin embargo, para el año 2025 se espera que la actividad económica se fortalezca logrando un rebote del 5% en el PIB.

El Gobierno negociará un nuevo acuerdo con el FMI para conseguir fondos
El ministro de Economía, Luis Caputo, anunció que el Gobierno está en negociaciones con el FMI y afirmó que el directorio estudiará la última revisión del país y que se negociará un nuevo acuerdo para conseguir más fondos, que podrían servir para levantar el cepo cambiario.

El Gobierno licitará en noviembre el tramo 2 del Gasoducto Néstor Kirchner
El secretario de Energía, Rodríguez Chirillo, anunció la licitación para la construcción, en noviembre, del segundo tramo del gasoducto Néstor Kirchner y así lograr sacar gas de Vaca Muerta. Esta construcción requerirá una inversión de aproximadamente USD 2.554 M. En la licitación se promete un canon anual en USD 480 M durante 15 años con una tasa del 10%.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales brutas disminuyeron ayer USD 26 M y finalizaron en USD 29.210 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) bajó ayer ARS 1,90 (-0,1%) y se ubicó en USDARS 1.305,54, mostrando una brecha con la cotización del mayorista de 44,7%. En tanto, el dólar MEP (o Bolsa) subió ARS 1,27 (+0,1%) y se ubicó en los ARS 1.273,90, marcando un spread con la divisa que opera en el MULC de 41,2%.

El tipo de cambio mayorista se mantuvo estable el martes en USDARS 902,00 (vendedor), en un marco en el que el BCRA debió vender USD 31 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.