



GLOBAL: Futuros de EE.UU. operan mixtos; mientras NVDA supera en valoración a MSFT, los mercados esperan dos recortes de tasas por parte de la Fed.

Los futuros de acciones de EE.UU. operan mixtos (Dow Jones -0,04%, S&P 500 +0,10%, Nasdaq +0,24%), en una jornada con día festivo en EE.UU. (Juneteenth National Independence Day) por lo que los mercados de renta fija, renta variable y bancos permanecerán cerrados.

Los principales índices cerraron en terreno positivo en la jornada previa. El S&P 500 subió un 0,25% para cerrar en 5.487,03 puntos, mientras que el Nasdaq Composite aumentó ligeramente un 0,03% para terminar en 17.862,23 puntos. El Dow Jones subió 56,76 puntos, o un 0,15%, para establecerse en 38.834,86 puntos.

Tanto el S&P 500 y el Nasdaq alcanzaron nuevos máximos históricos y niveles de cierre récord.

Nvidia (NVDA) aumentó un 3,5% llevando su capitalización de mercado hasta los USD 3,34 Tr y superó la valoración de Microsoft (MSFT) USD 3,31 Tr, convirtiéndose en la compañía más valiosa del mercado.

El significativo aumento en las acciones de NVDA, que incluye un incremento de aproximadamente el 170% en lo que va del año, ha impulsado los mercados bursátiles en general. Un tercio del aumento del 14% en el S&P 500 en 2024 se debe únicamente a la suba de NVDA.

Algunas acciones de semiconductores también subieron en la misma línea, con Qualcomm (QCOM) y Taiwan Semiconductor (TSM) aumentando un 2,2% y un 1,4%, respectivamente. Micron Technology (MU) ganó un 3,8%.

También contribuyó al sentimiento positivo los datos de ventas minoristas de EE.UU. para mayo, que estuvieron por debajo de lo esperado y señalaron un debilitamiento del impulso en el gasto del consumidor.

Como resultado, los mercados aumentaron las probabilidades que la Reserva Federal implementará dos recortes de tasas de interés este año, a pesar que la Fed recientemente señaló que esperaba solo uno.

Las principales bolsas de Europa bajan, perdiendo el impulso positivo observado durante la sesión de negociación anterior y mientras se esperan nuevos drivers de mercado. El Stoxx 600 baja 0,03%.

El índice DAX de Alemania retrocede 0,18%, el CAC 40 de Francia pierde 0,43%, mientras que el FTSE 100 del Reino Unido registra expansión de 0,17%.

Los mercados asiáticos cerraron mixtos. El Nikkei 225 de Japón subió un 0,23% para cerrar en 38.570,76 puntos, mientras que el Topix de base amplia ganó un 0,47% hasta los 2.728,64 puntos.

El Índice Hang Seng de Hong Kong subió un 2,87%, mientras que el CSI 300 de China continental cayó un 0,47% para finalizar en 3.528,75 puntos.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. baja a 4,22%, luego que las ventas minoristas de mayo generaron preocupaciones sobre la fortaleza de la economía. El rendimiento del bono a 10 años de Alemania opera a contramano de los norteamericanos.

El petróleo baja, ante el aumento en las reservas de EE.UU. que generan preocupaciones sobre la demanda.

El oro baja, mientras se refuerzan las expectativas de recortes inminentes en las tasas de interés por parte de la Fed.

La soja sube, a pesar de las expectativas de una mayor oferta y una demanda constante.

El dólar (índice DXY) baja, ante la debilidad del gasto del consumidor a pesar que las presiones inflacionarias muestran señales de enfriamiento.

La libra sube, luego que la inflación en Reino Unido volvió al target del 2% del BoE, por primera vez en casi tres años.

NOTICIAS CORPORATIVAS

NVIDIA (NVDA) acordó adquirir Shoreline.io, una startup para desarrolladores de software, en una transacción valorada en aproximadamente USD 100 M. Esta adquisición se alinea con la estrategia de Nvidia de expandir sus capacidades en IA y desarrollo de software.

MASTERCARD (MA) declaró un dividendo trimestral de USD 0,66 por acción, manteniendo su rendimiento a plazo en 0,59%. El dividendo se pagará el 9 de agosto a los accionistas registrados al 9 de julio.

W.P. CAREY (WPC) anunció el precio de una oferta pública suscrita de USD 400 M en monto principal agregado de Notas Senior al 5,375% con vencimiento en 2034. Las notas se ofrecieron al 98,843% del monto principal.

APPLE (AAPL) ha suspendido el trabajo en la próxima versión de su visor de realidad mixta Vision para centrarse en una versión más asequible. AAPL tiene como objetivo hacer que el visor sea más accesible, similar a su enfoque con el iPhone.

BOSTON SCIENTIFIC (BSX) está en proceso de adquirir Silk Road Medical (SILK) por USD 1.160 M. Los detalles de la operación indican que BSX pagará USD 27,50 por cada acción de SILK, lo que supone un aumento del 27% respecto al precio de cierre más reciente de la acción antes del anuncio.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EUROPA: La tasa de inflación anual en el Reino Unido se desaceleró al 2% en mayo de 2024, el nivel más bajo desde julio de 2021, desde el 2,3% en abril y en línea con las previsiones. La inflación volvió al objetivo del 2% del Banco de Inglaterra. La tasa de inflación subyacente anual se redujo al 3,5%, el nivel más bajo desde octubre de 2021, desde el 3,9% en abril. En comparación con abril, el IPC aumentó un 0,3%.

ASIA: El déficit comercial de Japón disminuyó a -JPY 1,22 Bn en mayo de 2024 desde -JPY 1,38 Bn en el mismo mes del año anterior. Las exportaciones aumentaron un 13,5% YoY hasta los JPY 8,28 Bn, mientras que las importaciones crecieron un 9,5% hasta JPY 9,50 Bn.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Los bonos en dólares cerraron ayer en alza, después que el gobierno diera a conocer el resultado primario y financiero

Los bonos en dólares cerraron en alza, después que el gobierno fuera a conocer las cifras del resultado primario y financiero.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina aumentó 3 unidades a 1385 puntos básicos.

Los bonos en pesos cerraron el martes con mayoría de bajas.

El resultado primario arrojó un superávit de ARS 2.300 B, mientras el financiero mostró un superávit de ARS 1.180 Bn.

El presidente aclaró que en junio el resultado será deficitario como consecuencia a la estacionalidad asociada al pago de aguinaldos.

Pero el resultado del primer semestre será positivo, tanto para el primario como el financiero.

El mercado mirará de cerca el debate en Diputados la próxima semana, para definir la versión final de la Ley Bases y el paquete fiscal.

El stock de la deuda pública aumentó en USD 65 Bn en los primeros cinco meses del año, para ubicarse en los USD 435,7 Bn.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval cayó 1,6% valuado en pesos

El S&P Merval mostró una caída de 1,6% y se ubicó en los 1.557.429,63 puntos.

Valuado en dólares (al CCL), el índice líder ganó 1,2%.

Terminaron en baja: Ternium Argentina (TXAR) -4,7%, Aluar (ALUA) -3,9%, y Pampa Energía (PAMP) -3,9%, entre las más importantes.

Subieron: Cablevisión Holding (CVH) +1,4%, Central Puerto (CEPU) +0,7% y Mirgor (MIRG) +0,6%, entre otras.

En el exterior, las acciones argentinas ADRs cerraron el martes con mayoría de alzas.

Sobresalieron: Despegar (DESP) +4,6%, Central Puerto (CEPU) +4,3% e YPF (YPF) +2,8%, entre las más importantes.

Cayeron: Globant (GLOB) -2,4%, Ternium (TX) -1,9%, y Adecoagro (AGRO) -1,4%, entre otras.

Indicadores monetarios y noticias

El costo de la construcción subió 262,9% YoY y 10,8% MoM (INDEC)

El nivel general del Índice del costo de la construcción (ICC) en el Gran Buenos Aires correspondiente a mayo registró una suba de 10,8% MoM, una variación del 262,9% YoY y un acumulado en estos 5 meses del año del 54%.

La inflación mayorista aumentó en mayo un 302,5% YoY y 3,5% MoM (INDEC)

El nivel general del Índice de precios internos al por mayor (IPIM) registró un aumento de 3,5% MoM en mayo, una variación del 302,5% YoY y un acumulado en el año del 46,6%.

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

Criar a un niño insumió en Argentina entre ARS 327.350 y ARS 407.062 en mayo, según el INDEC, representando ese gasto un aumento promedio del 4,9% mensual (0,7% por encima de la inflación oficial de mayo). En la comparación interanual, la canasta de crianza se incrementó un 278,69% en promedio.

La industria cayó en abril un 14,2% YoY (UIA)

Según la Unión Industrial Argentina (UIA), en el mes de abril se registró una caída de la actividad industrial del 14,2% YoY, aunque también mostró un repunte mensual respecto al febrero del 4,5%. Es el onceavo mes de caída interanual consecutiva y lleva acumulado en el 1ºQ24 una baja del 12,4% YoY.

Los subsidios a la energía y el transporte cayeron en junio un 34% YoY

La evolución de los subsidios económicos marcó una caída en términos reales del 34% YoY. Los subsidios a los sectores Agua, Energía y Transporte estuvieron en mayo acumulados del 157% YoY y en los primeros 5 meses del año lleva acumulado un 70%. Los subsidios para el sector transporte crecieron un 138% en términos nominales, lo que equivale a una reducción del 37% en términos reales.

Tipo de cambio y tasas

El dólar CCL cerró en USDARS 1.264, mientras que el dólar MEP terminó en USDARS 1.245.

El tipo de cambio mayorista cerró en USDARS 905 (vendedor), en un contexto en el que el BCRA compró USD 82 M.

Las reservas brutas crecieron USD 790 M, después del ingreso del desembolso del FMI por USD 800 M. De esta forma, las reservas finalizaron en USD 29.956 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.