



GLOBAL: Futuros de EE.UU. operan mixtos; luego del rebote impulsado por las ganancias de Nvidia

Los futuros de acciones de EE.UU. operan mixtos (Dow Jones -0,23%, S&P 500 -0,06%, Nasdaq +0,09%), luego del rebote en el sector tecnológico liderado por Nvidia (NVDA).

Las acciones de FedEx (FDX) suben un 13% en el premarket después de registrar ganancias ajustadas que superaron las estimaciones en el cuarto trimestre fiscal. Rivian Automotive (RIVN) sube 41% después que Volkswagen anunciara que invertiría hasta USD 5 Bn en la compañía.

NVDA sube más de 2% en el premarket, después de subir 7% el martes, su primera rueda positiva después de tres días de pérdidas. La capitalización de mercado de la compañía tiene significativa influencia sobre el S&P 500, y su aumento del 154% en 2024 ha generado preocupaciones sobre la falta de amplitud en el rally de este año.

En la negociación regular del martes, tanto el S&P 500 (+0,4%) como el Nasdaq Composite (+1,3%) terminaron con tres días de caídas, impulsados por un rebote en las acciones de NVDA. El Dow Jones fue el rezagado de los tres principales índices, cayendo -0,8%.

Ocho de los sectores del S&P 500 registraron caídas. Sin embargo, los sectores de tecnología de la información (+1,8%) y servicios de comunicación (+1,9%), que tienen un peso significativo en el índice, lideraron la suba respaldados por las ganancias en acciones de gran capitalización.

Los mercados centrarán su atención hacia nuevos datos de inflación el viernes con la publicación del índice de precios de gastos de consumo personal (PCE) de mayo.

Los resultados trimestrales de General Mills (GIS) y Paychex (PAYX) se publicarán hoy por la mañana. Micron Technology (MU) reportará sus ganancias al cierre de mercado.

Las principales bolsas de Europa bajan, manteniendo parte del sentimiento negativo visto en la rueda previa. El Stoxx 600 baja 0,26%.

El índice DAX de Alemania avanza 0,04%, el CAC 40 de Francia pierde 0,63%, mientras que el FTSE 100 del Reino Unido registra contracción de 0,07%.

Los mercados asiáticos subieron. El Nikkei 225 de Japón ganó un 1,26% y finalizó en 39.667,07 puntos, alcanzando su nivel más alto desde el 9 de abril, mientras que el Topix de base amplia subió un 0,56%.

El Índice Hang Seng de Hong Kong subió 0,10%, mientras que el CSI 300 de China continental cerró con un alza del 0,65% a 3.480,26 puntos, recuperándose de un mínimo de casi cuatro meses.

El rendimiento de los Treasuries a 10 años de EE.UU. sube a 4,28%, mientras se evalúan los últimos comentarios de los funcionarios de la Fed sobre la política monetaria. El rendimiento del bono a 10 años de Alemania opera en línea con los norteamericanos.

El petróleo sube, a pesar de un inesperado aumento en las reservas de EE.UU., ya que se evalúan los riesgos geopolíticos.

El oro baja, a la espera de los importantes datos de inflación PCE en EE.UU.

La soja sube, en medio de expectativas de un mayor suministro y una demanda estable.

El dólar (índice DXY) sube, mientras se evalúan las perspectivas monetarias tras comentarios de funcionarios de la Fed.

El euro baja, luego que parte del BCE indicara la posibilidad de dos recortes más de tasas de interés este año.

NOTICIAS CORPORATIVAS

FEDEX CORPORATION (FDX) reportó un aumento de ingresos del 0,9% YoY, alcanzando los USD 22,1 Bn para el trimestre. El EPS fue USD 5,41, superando el consenso de USD 5,37 y los USD 4,94 del año pasado. Los ingresos operativos también aumentaron a USD 1,87 Bn, superando tanto el consenso como las cifras del año pasado. Sin embargo, la tasa de margen operativo cayó al 7,0% desde el 8,5% del año anterior.

RIVIAN AUTOMOTIVE (RIVN) anunció una asociación con Volkswagen para desarrollar plataformas avanzadas basadas en software para vehículos. Estas plataformas se destinarán a los próximos vehículos eléctricos de ambas empresas. El Grupo Volkswagen se ha comprometido a realizar una inversión inicial de USD 1.000 M en Rivian y tiene previsto realizar una inversión adicional de hasta USD 4.000 M, con el objetivo de alcanzar una suma total de inversión de USD 5.000 M.

GENERAL MILLS (GIS) registró en cuarto trimestre un EPS de USD 1,01, USD 0,01 mejor de lo esperado, pues se preveía un EPS de USD 1,00. Los ingresos del trimestre se situaron en USD 4,71 Bn, frente a una previsión de USD 4,86 Bn.

SOLAREEDGE TECHNOLOGIES (SEDG) reafirmó su guía de ingresos para el segundo trimestre, pero proyectó un flujo de caja libre negativo de aproximadamente USD 150 M debido a mayores necesidades de capital de trabajo y una ralentización en el aumento de la fabricación en EE.UU.

GOOGLE (GOOGL) anunció una fecha anterior para su evento de presentación de Pixel, moviéndolo de octubre al 13 de agosto. El evento "Made by Google" se transmitirá en vivo y se espera que presente las últimas actualizaciones en Android, Gemini y la cartera de dispositivos Pixel.

RTX'S (RTX) COLLINS AEROSPACE está en conversaciones con la NASA sobre la posible retirada de un contrato para desarrollar nuevos trajes espaciales para la Estación Espacial Internacional. El contrato, parte de una adjudicación de USD 3,5 Bn a Collins y Axiom Space en 2022, ha enfrentado desafíos, lo que llevó a la NASA a cancelar dos caminatas espaciales de astronautas este mes debido a problemas con los trajes espaciales.

INDICADORES MACRO GLOBALES Y DE POLÍTICA MONETARIA

EUROPA: El Indicador del Clima del Consumidor GfK para Alemania cayó a -21,8 puntos al inicio de julio de 2024 desde un dato revisado a la baja de -21,0 en el período anterior, no cumpliendo con las previsiones del mercado de -18,9 y marcando el primer descenso en cinco meses.

ASIA: La producción manufacturera de Singapur creció un 2,9% YoY en mayo de 2024, superando las previsiones del mercado de un aumento del 2%. En términos ajustados estacionalmente y mensualmente, la producción manufacturera aumentó un 1,1% en mayo, desacelerando desde un crecimiento revisado al alza del 7,5% en abril y por debajo de las expectativas del mercado de un aumento del 1,8%.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Tesoro busca hoy renovar deuda por ARS 6.000 Bn. El Gobierno logró el dictamen de la Ley Bases y el paquete fiscal, y se espera la aprobación final mañana en el recinto.

El ministerio de Economía realizará una nueva licitación de deuda en pesos, en la que incluye dos nuevas LECAPs, dos reaperturas de estas letras, y un bono dólar linked, por un total de hasta ARS 6.000 Bn. La recepción de las ofertas de todos los instrumentos será de 10 a 15 horas de hoy (T), mientras que la liquidación de las ofertas recibidas y adjudicadas se efectuará el lunes 1º de julio de 2024 (T+2).

Los bonos en dólares manifestaron ayer caídas, después de conocerse algunos datos económicos que ponen en duda una pronta salida de la recesión doméstica, además que la atención sigue puesta en la aprobación definitiva de la Ley Bases y el paquete fiscal. Recordemos que el PIB cayó 5,1% en el 1ºT24 y que el desempleo subió a 7,7% en el mismo período.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó ayer 1,6% (+23 unidades) y se ubicó en los 1443 puntos básicos.

Los bonos en pesos cerraron la jornada de ayer con mayoría de bajas.

Ayer el Gobierno logró dictamen en el plenario de comisiones que definió el texto final de la Ley Bases y del paquete fiscal. Tras la aprobación lograda con modificaciones en el Senado, el oficialismo buscará recomponer el impuesto a las Ganancias y Bienes Personales en la sesión del próximo jueves a las 12 horas.

YPF colocó ONs Clase XXX dólar linked a una tasa fija de 1% nominal anual con vencimiento el 11 de julio de 2026, por un valor nominal de USD 185 M.

Moody's elevó la nota de deuda y el perfil de emisor de YPF. La nota de la deuda en moneda local en dólares pasó de "AA+.ar" hasta "AAA.ar", y mejoró el perfil de deuda senior garantizada en dólares desde "AA+.ar" a "AAA.ar". Asimismo, La agencia asignó una calificación en moneda local de "AAA.ar" a las ONs Clase XXX.

COMPAÑIA GENERAL DE COMBUSTIBLES (CGC) colocará hoy ONs Clase 35 dólar linked a tasa fija a licitar con condiciones a 20 meses, por un monto nominal de hasta USD 50 M (ampliable hasta USD 150 M).

GENNEIA colocará hoy ONs Clase XLV en dólares a tasa fija a licitar con vencimiento a 36 meses, y ONs Clase XLVI dólar linked a una tasa fija de 2% con vencimiento a 24 meses, por un monto nominal de hasta USD 20 M (ampliable hasta USD 60 M).

Hoy se pagará la renta del SNS90.

RENTA VARIABLE: El S&P Merval cerró con una suba de 0,7% y se ubicó por encima de los 1.570.000 puntos

El índice S&P Merval terminó con una ligera suba de 0,7% y cerró en los 1.570.620,22 puntos, después de registrar un máximo de manera intradía de 1.583.947,34 unidades y un mínimo de 1.559.850,47 puntos. Valuado en dólares (al CCL), el índice líder ganó 1,7% y cerró en los 1.209,85 puntos.

El volumen operado en acciones en ByMA alcanzó los ARS 22.554,7 M, mientras que en Cedears se negociaron ARS 31.853 M.

Las acciones que mejor comportamiento tuvieron en la jornada del martes fueron las de: Sociedad Comercial del Plata (COME) +5,5%, Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA) +2,5%, Cresud (CRES) +2,2%, Grupo Financiero Valores (VALO) +2% y Edenor (EDN) +1,8%, entre las más importantes. Terminaron en baja: Mirgor (MIRG) -1,2%, Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) -0,8%, Loma Negra (LOMA) -0,5%, y Ternium Argentina (TXAR) -0,1%.

En la plaza de Nueva York, las acciones argentinas ADRs terminaron con mayoría de alzas. Sobresalieron: Vista Energy (VIST) +5,3%, Mercado Libre (MELI) +3,8%, Edenor (EDN) +2,5%, Telego (ARGO) +2,0%, TEO +1,4%, y Grupo Financiero Galicia (GGAL) +1,4%, entre otras. Cayeron: Tenaris (TS) -1,3%, Adecoagro (AGRO) -1%, Ecomercio (ECON) -0,9%, Loma Negra (LOMA) -0,7%, Corporación América (CAAP) -0,6%, y Central Puerto (CEPU) -0,1%.

Indicadores y Noticias locales

La economía se contrajo 4,4% en mayo YoY (FERRERES)

Según Ferreres, la actividad económica se contrajo nuevamente en mayo un 4,4% YoY, acumulando en cinco meses una caída del 6%. La medición desestacionalizada habría registrado una baja del 0,8% MoM.

La ocupación hotelera bajó en abril un 22,6% YoY (INDEC)

En abril, se estimaron 2,8 millones de pernoctaciones en establecimientos hoteleros y parahoteleros, representando una disminución del 22,6% YoY. Las pernoctaciones de viajeros residentes y las de no residentes registraron una baja del 23,5% y 19,7%.

El total de ingresos de la población en el 1ºT24 aumentó 198,4% YoY (INDEC)

En el 1ºT24, la suma total de ingresos para el total de la población, fue de ARS 6.915,8 Bn, mostrando un incremento de 198,4% YoY. El ingreso promedio per cápita del total de la población, que corresponde a 29.593.119 personas, alcanzó los ARS 233.695, mientras que la mediana del ingreso per cápita fue de ARS 155.000.

El promedio de expectativas de inflación en junio es de 87% (UTDT)

Se registra un pequeño incremento en la inflación esperada por la población para los próximos 12 meses, con una inflación esperada del 87%, mientras que en mayo, había sido del 85,1%. La mediana se mantiene en 50%.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales brutas crecieron ayer USD 76 M y finalizaron en USD 29.781 M.

Tipo de cambio

El dólar contado con liquidación (implícito) perdió ayer ARS 1,24 (-0,1%) y cerró en USDARS 1.312,69, mostrando una brecha con la cotización del mayorista de 44,4%. En bolsa, el dólar MEP (o Borsá) subió ARS 13,77 (+1,1%) y se ubicó en los ARS 1.308,99, marcando un spread de la divisa que opera en el MULC de 44%.

El tipo de cambio mayorista ganó el martes 550 centavos (+0,1%) y cerró en USDARS 909,00 (vendedor), en un marco en el que el BCRA compró USD 43 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 asesores 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.