



GLOBAL: Mercados caen levemente atentos la decisión de Trump respecto al acuerdo nuclear con Irán

Los futuros de EE.UU. operaban en baja atentos a la decisión de Trump respecto al acuerdo nuclear con Irán.

El presidente estadounidense comunicará hoy a las 14 horas ET si cancela el acuerdo firmado por el presidente Obama en 2015, que evitaba sanciones a cambio de la suspensión por 10 años del programa nuclear iraní. Esta medida traería consecuencias también en el mercado petrolero, ya que Irán es el tercer productor mundial, y a pedido de EE.UU., varios de sus socios dejarían de comprarle crudo.

El Tesoro subastará Letras a 4 semanas y notas a 3 años.

Microchip Technology (MCHIP), Henry Schein (HSIC) y Jacobs Engineering Group (JEC) publicarán sus balances antes de la apertura del mercado, mientras que Realty Income (O), TripAdvisor (TRIP), Electronic Arts (EA) y Walt Disney (DIS), entre otras, lo harán al finalizar la jornada.

Las principales bolsas europeas caen, con la atención de los inversores puesta en las noticias respecto al acuerdo nuclear de Irán.

En Alemania, mejoró más de lo esperado el saldo de la balanza comercial y de cuenta corriente. La producción industrial registró una notable aceleración en marzo, superando las previsiones del mercado.

Las principales bolsas asiáticas terminaron hoy en terreno positivo, a pesar de una caída en el precio del petróleo, mientras se aguarda la decisión de Trump respecto al acuerdo de Irán.

En China mejoró fuertemente el saldo de la balanza comercial, el cual revirtió su déficit, gracias a la recuperación de las exportaciones. Hoy se conocerán los beneficios laborales de Japón (no se esperan cambios).

Esta mañana, el dólar subía +0,35%, mientras continúa alcanzando valores máximos de este año. Los mercados aguardan la decisión de Trump respecto al acuerdo nuclear con Irán, del cual estaría por retirarse. Esto podría afectar el apetito por el riesgo global.

El euro caía -0,48%, presionado por la recuperación del dólar frente al resto de las divisas de economías desarrolladas y emergentes. Se espera que una fuerte suba del petróleo (por las sanciones contra Irán) impulse a la inflación en EE.UU., reforzando el tono hawkish de la Fed. Esto debilitaría aún más a la moneda europea.

El yen mostraba una leve suba de +0,12%, ante el regreso de la aversión al riesgo por las posibles consecuencias geopolíticas del anuncio de Trump respecto al acuerdo nuclear con Irán.

El petróleo WTI registraba una toma de ganancias de -1,37% significativa tras el fuerte rally alcista. Los mercados se mantienen a la espera de novedades respecto al anuncio de EE.UU. acerca de la reimposición de sanciones contra Irán, lo que podría afectar el normal abastecimiento de crudo desde la OPEP.

El oro caía -0,3%, presionada por la fortaleza del dólar ante las expectativas hawkish de la Fed por la mayor inflación. Sin embargo, los eventos de riesgos geopolíticos globales podrían darle soporte al metal de cobertura.

La soja rebotaba +0,49%, luego de las fuertes caídas de la jornada previa. El fuerte incremento de la cosecha brasileña y la menor demanda desde China presionan a la cotización por la mayor oferta global.

Los rendimientos de Treasuries de EE.UU. no mostraban cambios en la apertura. Los mercados se mantienen atentos a la decisión de Trump para definir posiciones en activos de cobertura de riesgo e inflación. El retorno a 10 años se ubicaba en 2,9507%.

Los rendimientos de bonos soberanos europeos mostraban leves subas tras las caídas de ayer. En función a lo que suceda con los Treasuries, los inversores podrían abandonar los activos europeos, impulsando a los rendimientos de sus activos soberanos.

CITIGROUP (C): Por la tarde se reveló que ValueAct posee una participación de USD 1,2 Bn en el banco. La acción subía 1,3% en el pre-market.

ARGENTINA

RENTA FIJA: El Gobierno reabre el miércoles tres Letes en dólares

El Gobierno licitará el miércoles tres Letras del Tesoro en dólares en el mercado doméstico, tras las medidas tendientes a reducir la necesidad de financiamiento y aumento de tasas locales. Se trata de la reapertura de Letes a 140, 189 y 259 días, donde los montos y las tasas se determinarán de acuerdo a las ofertas de los inversores. Las propuestas se podrán ingresar desde hoy a las 10 horas y finalizarán el miércoles a las 15 horas. Como es habitual, la suscripción podrá realizarse tanto en Pesos como en Dólares Estadounidenses. El tipo de cambio para la suscripción será el correspondiente a la Comunicación "A" 3500 del martes 8 de mayo.

Petroquímica Comodoro Rivadavia (PCR) y Telecom Argentina, se vieron obligados a posponer su salida al mercado voluntario de deuda, debido a la incertidumbre local después de la fuerte depreciación que sufrió el peso argentino frente al dólar y al encarecimiento de los costos de financiamiento tras la suba de tasas de interés.

Los soberanos en dólares que cotizan en el exterior (mercado OTC) se manifestaron con pérdidas, después de la recuperación que habían tenido el viernes tras testear valores mínimos de los últimos 18 meses.

Los bonos en moneda extranjera que cotizan en pesos en la BCBA, cayeron el lunes a pesar de la suba de ocho centavos del dólar mayorista.

El riesgo país medido por el EMBI+ Argentina se incrementó 3,7% en el inicio de la semana y cerró en 471 puntos básicos.

RENTA VARIABLE: El Merval cayó 3,6% y acumula en mayo una pérdida de 8,2%

El índice Merval manifestó una caída de 3,6% respecto a la rueda anterior, en medio de la incertidumbre de los inversores después que la agencia Moody's alertara por el alto riesgo de falta de liquidez de empresas argentinas.

De esta manera, tras un inicio positivo, el principal índice accionario cerró en 27.512,56 puntos, marcando un nuevo mínimo desde diciembre pasado. En lo que va del mes de mayo el índice acumula una pérdida de 8,2%.

El volumen operado en este informe en la BCBA se ubicó en ARS 811,1 M, aunque dicho monto fue inferior al promedio diario de la semana pasada. En Cedears se negociaron ARS 10,1 M.

Las acciones que más sobresalieron a la baja ayer fueron las de: Holcim Argentina (HARG), Grupo Financiero Valores (VALO), Grupo Supervielle (SUPV) y Distribuidora de Gas Cuyana (DGCU2).

Sin embargo subieron: Petrobras (APBR), Tenaris (TS) e YPF (YPFD), ante un nuevo incremento de los precios del petróleo.

NOTICIAS MACROECONÓMICAS

Reforma de mercado de capitales tendría los votos para convertirse en Ley

La reforma del mercado de capitales tendría los votos necesarios en el Congreso para que se convierta en Ley, de acuerdo a fuentes cercanas al tema. El Senado le había dado media sanción a la reforma a finales de marzo y ahora se necesita la aprobación de la Cámara Baja. Dicha reforma será clave para una posible reclasificación de Argentina como mercado emergente. La Cámara de Diputados se reunirá este miércoles y votará sobre las reformas propuestas.

Inflación de abril habría sido de 2,9% según IET

El Instituto Estadístico de los Trabajadores (IET) informó que la inflación de abril habría sido de 2,9%, por lo que la suba de precios interanual alcanzaría el 26%. El IET decidió revisar su estimación de inflación para 2018, desde el 21% que había estimado cuando empezó el año a un 24,5%.

Tipo de cambio

El dólar minorista subió el lunes cinco centavos a ARS 22,33 vendedor, en un contexto de poco volumen ante la cautela de los inversores después que el BCRA se alineara con medidas para frenar la fuerte suba de la divisa de la semana pasada. El minorista se alineó a la tendencia del tipo de cambio mayorista, que cerró con un alza de ocho centavos a ARS 21,96 para la punta vendedora. Según fuentes de mercado, no se advirtieron ventas de dólares por parte de los bancos, tal como se esperaba, para ajustarse a la nueva normativa que limita la tenencia de divisas extranjeras al 10% en las entidades financieras.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales disminuyeron ayer USD 424 M y finalizaron en USD 55.591 M, debido a la cancelación de intereses del Bonar 2024 (AY24) a inversores del exterior por USD 542,9 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.