



GLOBAL: Feriado en EE.UU. Unión Europea analiza reducir tarifas aplicadas a importación de vehículos

Los futuros de EE.UU. operaban en alza, a pesar que hoy los mercados permanecerán cerrados en conmemoración del Día de la Independencia.

El índice VIX se encontraba esta mañana en 16,14 puntos porcentuales.

Los pedidos de fábricas de mayo mostraron una recuperación luego de la caída observada en el período anterior. La revisión final de las órdenes de bienes duraderos mostraron una contracción menor a la estimada anteriormente.

Las principales bolsas europeas suben levemente, en una jornada de poco movimiento como consecuencia del feriado de EE.UU., mientras las tensiones comerciales siguen vigentes.

Según informó el Financial Times, la Unión Europea estaría considerando llevar a cabo negociaciones internacionales para reducir tarifas aplicadas a las importaciones de vehículos. La propuesta estaría siendo analizada antes de la reunión entre el Presidente de la Comisión Europea y el Presidente Trump, que se llevará a cabo en Washington durante julio.

Los índices PMI Markit composite de Alemania, Eurozona (revisiones finales) y el Reino Unido de junio mostraron mejoras, mientras que dicho índice para Francia arrojó una caída.

Las principales bolsas asiáticas finalizaron hoy en terreno negativo, mientras permanecen los temores por las tensiones comerciales entre China y EE.UU.

Subieron los índices PMI Nikkei servicios y composite de Japón y los índices PMI Caixin composite y servicios de China de junio.

Esta mañana, el dólar (índice DXY) se mostraba estable (con leve sesgo alcista) en una jornada con volumen limitado por el feriado de EE.UU.

El euro caía -0,18%, exhibiendo una toma de ganancias tras la suba previa. Sin embargo, las recientes encuestas dan cuenta de una mejora en las expectativas económicas, dándole soporte al precio.

El yen cotizaba estable tras las ganancias registradas ayer. La debilidad del dólar por la posible entrada en vigencia de aranceles a China lleva a los inversores a demandar activos de cobertura.

El petróleo WTI caía -0,47%, mientras persiste la incertidumbre por el suministro de crudo global. Por un lado, continúan registrándose problemas de abastecimiento desde Canadá, Libia, Irán y Nigeria. No obstante, el aumento de la cuota de producción de la OPEP presiona al precio a la baja.

El oro subía +0,22%, alcanzando valores máximos de la última semana. Las tensiones comerciales con China y la debilidad del dólar de corto plazo le dan soporte a los activos de cobertura. No obstante, se aguardan los datos laborales de EE.UU. y las minutas de la Fed para definir posiciones.

La soja cerró ayer en baja (-0,6%), continuando con las pérdidas observadas en los últimos días. Las tensiones comerciales con China y las buenas condiciones climáticas de EE.UU. presionan a la cotización a valores mínimos en 10 años. Hoy no hay operaciones debido al feriado de EE.UU.

Los rendimientos de Treasuries de EE.UU. no operan en la jornada de hoy. Los mercados se mantendrán atentos a los datos laborales de EE.UU., junto con la implementación de los aranceles contra China y la publicación de las minutas de la Fed. El retorno a 10 años se ubica en 2,8318%.

Los rendimientos de bonos soberanos europeos mostraban leves subas en la apertura. Continúan las subas en el Reino Unido luego de los comentarios hawkish del BoE. En Europa, los mercados se mantienen atentos a la guerra comercial y la inminente implementación de restricciones comerciales.

EBAY (EBAY): La empresa anunció que lanzará miles de ofertas exclusivas el 17 de julio, comentando que los clientes no necesitan gastar dinero en cuotas de membresía para comprar los artículos que desean. Esto es un claro anuncio que alude a su competencia directa, Amazon.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Se extiende hasta el 5 de julio la licitación de Letes en dólares

En respuesta a la solicitud de potenciales participantes y en virtud de los tiempos acotados para su implementación, el Ministerio de Hacienda anunció que se extiende la recepción de ofertas para la suscripción de Letes en dólares a 379 días (vencimiento el 26 de julio de 2019) hasta el jueves 5 de julio a las 15 horas.

Dada esta extensión, el tipo de cambio para la suscripción será el correspondiente a la Comunicación "A" 3500 del 4 de julio de 2018.

Los nuevos precios para la licitación de Letes con Lebacks serán comunicados por el Ministerio de Hacienda previo a la apertura del mercado del 5 de julio, extendiéndose así la fecha de liquidación.

La entrega de las Lebacks será el miércoles 11 de julio y las Letes se recibirán el jueves 12 de julio.

Los soberanos argentinos en dólares que cotizan en el exterior (mercado OTC), se mostraron en alza el martes, continuando con la recuperación y alejándose de a poco de los mínimos registrados la semana pasada.

En la BCBA, los principales bonos en dólares que cotizan en pesos cotizaron con precios dispares, presionados por la baja del tipo de cambio mayorista.

El riesgo país medido por el EMBI+Argentina se redujo 2,8% a 590 puntos básicos.

RENTA VARIABLE: Importante rebote del Merval, que cerró con un alza de 7,1%

El índice Merval cerró el martes con una suba de 7,1% para ubicarse en los 27.092,19 puntos, tras testear su menor nivel en nueve meses, impulsado por compras de oportunidad. Esto se dio en una plaza más calma luego de la tranquilidad que mostró el dólar en el mercado cambiario después de las medidas del Gobierno para contener su precio.

El volumen operado en acciones en la BCBA se ubicó en torno al promedio diario de la última semana, alcanzando los ARS 1.141 M. En Cedears se negociaron ARS 8, M.

Las subas más sobresalientes se observaron en las acciones de: Metrogas (METR) +15,8%, Banco Macro (BMA) +13,1%, Transener (TRAN) +12,7%, Grupo Supervielle (SUPV) +12,6%, Edenor (EDN) +12,1% y Transportadora de Gas del Norte (TGNO4) +11,8%, entre las más importantes.

Sin embargo, sólo mostraron caídas las acciones de: Tenaris (TS) -1,5%, Petrobras (APBR) -1,3%, Cresud (CRES) -0,9% y Aluar (ALUA) -0,3%.

Por su parte, las acciones argentinas que cotizan en Nueva York operaron también con importantes subas.

El directorio de Sociedad Comercial Del Plata (COME) aprobó la adquisición de acciones propias. El monto a invertir es de ARS 600 M y la cantidad de acciones o porcentaje del capital social a adquirir no podrá superar el límite del 10%. El límite diario para operaciones en el mercado será de hasta el 25% del volumen promedio de transacciones diarias de los 90 días hábiles anteriores. El precio a pagar por las acciones es de hasta ARS 4,50 por acción que cotiza en la BCBA. El plazo en el que las adquisiciones se llevarán a cabo es de 180 días corridos, contados a partir del día hábil siguiente a la fecha de publicación de la compra.

NOTICIAS MACROECONÓMICAS

Pronóstico de inflación para 2018 aumentó a 30,1% (REM)

El BCRA publicó hoy su Relevamiento de Expectativas de Mercado (REM), donde los analistas privados estimaron en junio que la inflación alcanzaría este año el 30,1%, desde el 27,4% previsto en mayo. Además, se estima un crecimiento para 2018 para Argentina de 0,5%, mientras que se espera un alza del costo de vida de 2,9% para junio. En ese sentido, el mercado espera que, tras un aumento transitorio, la inflación vuelva a caer en los próximos meses hasta ubicarse en un 1,8% mensual en el último trimestre del año. Se espera que la inflación núcleo para diciembre sea de 1,5% mensual. En tanto, para los próximos 12 meses la inflación pronosticada ascendió a 24,2%. Destacamos que para 2019 la expectativa de inflación alcanzó 20,2%. En cuanto al tipo de cambio mayorista, se estima para diciembre de 2018 que su precio alcance los ARS 30,3 como promedio mensual, y la proyección para diciembre de 2019 quedó en ARS 36.

Inflación de junio fue de 3,9% mensual (FERRERES)

Según Ferreres, la inflación de junio mostró una variación mensual de 3,9% y un aumento interanual de 28,4%. En tanto, acumuló durante el primer semestre del año 15,5%. Por su parte, la inflación núcleo se aceleró 3,3% mostrando una variación interanual de 23,1%.

Mercantiles sellaron un aumento salarial que llega al 25%

Los mercantiles sellaron este martes la primera revisión paritaria del año habilitada por el Gobierno y sellaron un aumento salarial que llega al 25%. Luego que Macri diera luz verde para la reapertura de las negociaciones paritarias, Faecys, CAC y la CAME acordaron un incremento del 10% que se suma al 15% que había sido acordado a principios de año. El nuevo acuerdo prevé un incremento del 3% en octubre, otro 3% en noviembre y un 4% en enero de 2019. Por lo pronto, los aumentos en tres etapas no serán acumulativos.

Ministerio de Producción anunció acuerdo para descontar cheques a tasa final de 29%

El Ministerio de Producción anunció un acuerdo con 12 bancos públicos para descontar cheques de hasta 90 días a PyMES a una tasa final de 29%. El monto total que destinarán las entidades bancarias sería de ARS 26 Bn.

Tipo de cambio

El dólar minorista cayó ayer 41 centavos y cerró a ARS 28,67 vendedor, en medio de las medidas del Gobierno para frenar 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 recomendación 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.

Indicadores monetarios

Las reservas internacionales bajaron ayer USD 144 M y finalizaron en USD 61.090 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 recomendación 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.