

GLOBAL: Nuevas conversaciones entre Grecia y la CE calma a los mercados

Las acciones estadounidenses podrían rebotar en la jornada de hoy, con los futuros apuntando a un alza promedio de 0,4%, a medida que la calma parece retornar a los mercados tras el selloff liderado por el conflicto griego, en lo que significó la sesión más negativa en el año.

Los inversores se preparan para la finalización del segundo trimestre y el mes de junio con resultados negativos, y a la espera de varias cifras económicas. El índice S&P registra, hasta el momento, una baja de -2,4% en el último mes, además de una caída de -0,5% en el 2ºT15.

El índice de confianza del consumidor de la Conference Board se incrementaría hacia los 97,4 puntos en junio tras ubicarse en 95,4 unidades en el mes previo.

Las acciones cerraron ayer con una fuerte baja en la bolsa de Nueva York, en una sesión con gran volumen de negocios, sumándose a la ola vendedora en los mercados globales tras el colapso de las negociaciones para que Grecia evite una cesación de pagos de su deuda. El Dow Jones perdió 350,33 puntos, o 1,95%, y cerró en 17596,35 unidades, mientras que el S&P 500 bajó 43,85 puntos, o 2,09%, y terminó en 2057,64 unidades. Por su parte, el Nasdaq Composite perdió 122 puntos, o 2,40%, y cerró en 4958,46 unidades.

Los contratos para comprar viviendas usadas en EE.UU. subieron a su mayor nivel en algo más de nueve años en mayo (+0,9% MoM), en un nuevo impulso al mercado de las casas y al panorama económico en general. De esta forma acumulan cinco meses consecutivos en alza.

Las bolsas europeas extienden las pérdidas tras la jornada de ayer, en medio de rumores que el primer ministro griego, Alexis Tsipras, estaría considerando la última propuesta de la Comisión Europea (CE), según un medio griego.

El titular de la CE, Jean-Claude Juncker, habría instado a Tsipras para que acepte el documento del día viernes, sin cambios, y hacer campaña por el "sí" en el referéndum que se celebrará el próximo domingo 5 de julio.

Sin embargo, lo concreto es que las conversaciones oficiales están deterioradas, y sin un acuerdo a la vista se espera que Grecia incumpla hoy el pago de su deuda con el FMI por un total de EUR 1,54 Bn (USD 1,71 Bn). Además también vence el programa de rescate del Banco Central Europeo (BCE).

Mientras tanto, S&P rebajó la nota crediticia de Grecia a CCC-, con lo que estima que hay una alta probabilidad de una cesación de pagos en el país. Para la agencia, la probabilidad que salga de la Eurozona es del 50%.

Las acciones alemanas y francesas sufrieron ayer su peor caída desde el 1 de noviembre de 2011. El DAX de Alemania cayó 3,6%, el CAC 40 de Francia perdió 3,7% y el IBEX de España cedió 4,6%.

El IPC de la Eurozona (preliminar) se ubicó en 0,2% YoY en junio, en línea con lo proyectado aunque por debajo del dato anterior (0,3%), mientras que la tasa de desempleo se mantuvo en 11,1%.

La tasa de desempleo de Alemania se sostuvo en el mínimo histórico de 6,4% en junio, reforzando las expectativas de que el gasto del consumidor continuará impulsando el crecimiento en la mayor economía europea este año. Por su parte, las ventas minoristas se incrementaron 0,5% MoM en mayo, superando las estimaciones de 0,2%.

El euro opera en baja a EURUSD 1,1174 (-0,5%) con los inversores preparados para un posible incumplimiento del pago de la deuda griega. La libra esterlina se deprecia hacia los GBPUSD 1,5713 (-0,1%), y el yen cotiza con ganancias a USDJPY 122,40 (+0,1%).

Entre los principales commodities, el petróleo WTI se recupera a USD 58,63 (+0,5%) el barril, el oro retrocede hacia los USD 1.172,50 (-0,5%) por onza troy y la plata lo hace a USD 15,66 (-0,1%) por onza troy.

El rendimiento del bono del Tesoro de EE.UU. a 10 años aumenta a 2,3423%, el de Alemania con similar vencimiento disminuye a 0,785% y el bono soberano de Japón a 10 años tiene un retorno de 0,459%. En tanto, el rendimiento del bono del tesoro de Grecia a 10 años aumenta a 15,478%.

MICROSOFT (MSFT): Anunció que dejará su negocio de publicidad Web en manos de AOL y AppNexus. Asimismo, recortará unos 1.200 puestos de trabajo como parte del esfuerzo de la empresa para centrarse en áreas clave.

ARGENTINA

RENTA FIJA: Los bonos en dólares cerraron con pérdidas en línea con emergentes

El efecto Grecia se hizo notar en el mercado local de renta fija, en línea con el resto de las bolsas de la región. De todas maneras, las bajas no fueron pronunciadas, tal como se temía. Hoy el país heleno debe abonar un vencimiento de USD 1.660 M al FMI. Todo indica que el partido Syriza se inclinará por el default. Pero hubo una nueva oferta de última hora a Atenas de la Comisión Europea para intentar alcanzar un acuerdo antes de medianoche de hoy, cuando vence el programa de ayudas al país. Final aún abierto para Grecia.

A tono con otros países emergentes, el riesgo país medido por el EMBI+Argentina se incrementó casi 5% y se ubicó nuevamente por encima de los 600 puntos básicos (en 617 bps).

El dólar implícito subió apenas un centavo respecto al día anterior y se ubicó en los ARS 12,87, mientras que el dólar MEP (o Bolsa) terminó en ARS 12,84 subiendo 3 centavos en relación al viernes. La brecha del implícito con el oficial se ubicó en 39,6%.

Hoy el BCRA licitará Lebac en pesos por ARS 1.000 M a 98 y 119 días de plazo residual. Además colocará letras a 161, 210 y 252 días. Las tasas se mantendrían estables.

RENTA VARIABLE: El Merval cayó 3,2% afectado por la incertidumbre respecto a Grecia

El mercado doméstico de acciones inició la semana con una fuerte pérdida, en línea con las principales bolsas del mundo afectadas por el fracaso en las negociaciones entre Grecia y sus acreedores.

Frente a este panorama financiero, el índice Merval cayó 3,2% para ubicarse en los 11305,52 puntos, reduciendo en parte las ganancias obtenidas durante el mes de junio a 4,7%. Por su parte, el Merval Argentina (M.Ar) retrocedió 2,8%, mientras que el Merval 25 registró una merma respecto al día anterior de 3,2%.

El volumen negociado en acciones en la Bolsa de Comercio alcanzó los ARS 177 M, valor que se ubica por encima del promedio diario de la semana pasada. En Cedears se operaron ARS 4,1 M.

Las acciones del sector financiero fueron las que más cayeron ayer: Banco Francés (FRAN) perdió casi 4,9% y Banco Macro (BMA) 4,6%. Petrobras (APBR) retrocedió 4,2%, después que la empresa anunciara un recorte de 37% en sus planes de inversiones para 2015-2019.

Ninguna acción del panel líder logró cerrar la sesión del lunes en terreno positivo.

Indicadores Macroeconómicos

La producción agrícola registraría un récord de 112,8 millones de toneladas

Según estimó un informe de Investigaciones Económicas Sectoriales (IES), la producción agrícola del ciclo 2014/15 totalizaría un récord de 112,8 millones de toneladas, lo que implica un incremento de 9,9% respecto de la campaña previa. Las exportaciones del sector agrícola en los primeros cinco meses del año acumularon un valor de USD 9.207,4 M, lo que significa un descenso de 12,3% en relación a igual lapso de 2014.

Indicadores Monetarios

El BCRA el lunes compró USD 80 M, absorbiendo las liquidaciones por parte del sector agroexportador. Sin embargo, dicha compra no se vio reflejada en las reservas internacionales, que apenas se incrementaron USD 8 M y se ubicaron en USD 33.824 M.

Noticias Sectoriales

Se extiende la vigencia del CEDIN

Desde el Ministerio de Economía se anunció la prórroga por otros tres meses de la vigencia del Certificado de Depósito para Inversión (CEDIN), que permitió hasta el momento el retorno al país de unos USD 1.700 M, destinados a la construcción y adquisición de viviendas.

EE.UU permitirá la entrada de carne argentina

El gobierno de EE.UU. permitirá la importación de carne fresca proveniente de Argentina, levantando de esta forma la barrera que desde hace cerca de 15 años impide el ingreso de cortes argentinos. El anuncio se hizo a través del Servicio de Inspección de Salud Animal y Vegetal (APHIS, según su sigla en inglés).

La liquidación de divisas en la última semana cayó 6,9% interanual

La Cámara de la Industria Aceitera de la República Argentina (Ciara) y el Centro de Exportadores de Cereales (CEC) informaron que la liquidación de divisas producto de la exportación de granos alcanzó en la última semana los USD 708,42 M, fue 6,9% menor a la registrada en la misma semana de 2014. Sin embargo, el acumulado hasta el 26 de junio último sumó USD 10.673,86 M.