

LA MAÑANA DEL MERCADO

**LA MAÑANA
DEL MERCADO**

ESPECIAL 18:30

"UN MILLÓN DE SEGUIDORES"

LUNES 16 DE NOVIEMBRE

**LA MAÑANA
DEL MERCADO**

ESPECIAL

"UN MILLÓN DE SEGUIDORES"

LUNES 16 DE NOVIEMBRE

AL

TEATRO ASTRAL

AS

INFLACIÓN DE JUNIO

ARGENTINA

IPC de junio 2026: cuál es el número de inflación que esperan las consultoras

Los analistas del sector privado ya delinearon sus estimaciones para el índice de precios al consumidor de junio. Cuáles son las proyecciones.

Buenos Aires — Tras desacelerarse en mayo, la inflación de junio registraría una nueva baja y podría incluso perforar el piso del 2% por primera vez en nueve meses. Según estimaciones de las consultoras del sector privado, el Índice de Precios al Consumidor (IPC) del sexto mes del año podría ubicarse entre 1,8% y 1,9%, valores que no exhibe desde agosto de 2025, previo a las elecciones legislativas de medio término.

Los últimos datos del Indec reportaron que la inflación de mayo se ubicó en 2,1%. De ese modo, el Índice de Precios al Consumidor (IPC) expuso una variación interanual de 33,2%, mientras que la acumulada fue de 14,7%.

FUENTE: BLOOMBERG LÍNEA

INFLACIÓN DE JUNIO

Las proyecciones de inflación de junio

Al finalizar el mes, las consultoras dieron a conocer sus cálculos para el sexto mes del año y el consenso apunta a un número por debajo del 2%.

Desde Analytica esperan un IPC del orden del 1,8%. En uno de sus últimos reportes, así, evaluó: “Durante la cuarta semana de junio registramos una variación del 0,1% en los precios de alimentos y bebidas. De esta forma, el promedio de cuatro semanas es de 1,4%”.

Por su parte, la consultora Eco Go proyectó 1,9%: “Durante junio la categoría de alimentos consolidó su tendencia a la desaceleración, con variaciones semanales por debajo del 0,5%”.

C&T Asesores indicó en su relevamiento de precios para la región GBA un incremento mensual de 1,9% en junio, el menor desde agosto de 2025.

RESERVAS BCRA



BANCO CENTRAL
DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

#DATABCRA

PRINCIPALES VARIABLES

JUEVES 2
DE JULIO DE 2026

(1) El dato contable consolidado se publica 48 hs. hábiles posteriores en www.bca.gob.ar. (2) Comunicación B9791. (3) Tasa Mayorista de Argentina. **TAMAR 24,58% TEA**. Depósitos a plazo fijo de 1.300 millones de pesos o más, de 30 a 35 días. Datos correspondientes al día hábil anterior. (4) Depósitos a plazo fijo de más de un millón de pesos, de 30 a 35 días. **BADLAR 23,06% TEA**. Datos correspondientes al día hábil anterior.

48.004

Reservas en millones
de USD ⁽¹⁾

25

Compra de divisas
en millones de USD

1.512,636

Tipo de cambio minorista
Promedio vendedor (\$ por USD) ⁽²⁾

22,19%

TAMAR ⁽³⁾ | TNA
(Bancos privados)

20,94%

BADLAR ⁽⁴⁾ | TNA
(Bancos privados)

FUENTE: BCRA

PAGO DE BONOS

ámbito • Finanzas • Bonos

2 de julio 2026 - 13:15

El mercado ya mira el después del pago de bonos en julio: ¿los inversores reinvertirán los dólares?



Por Giuliana Iglesias

+ Agregar ámbito en 



El Gobierno ya reunió casi todos los dólares para afrontar el mayor vencimiento de deuda del año. Mientras se prepara para el pago del 9 de julio, el mercado ya comienza a analizar cuál será el destino de esos fondos y si el riesgo país perforará una barrera simbólica clave.

FUENTE: ÁMBITO

PAGO DE BONOS

El próximo **9 de julio** el Gobierno afrontará el mayor vencimiento de **deuda** en moneda extranjera de 2026. Según la Oficina de Presupuesto del Congreso (OPC), deberá desembolsar **u\$s4.391 millones**, entre capital e intereses, un compromiso que representa cerca del **44% de todos los pagos en dólares previstos para este año**.

Con las últimas colocaciones del **Bonar 2027 (A027)** y del **Bonar 2028 (A028)**, el Ministerio de Economía ya reunió prácticamente todos los dólares necesarios para hacer frente a ese compromiso. Mientras tanto, **el mercado comienza a mirar más allá del pago y se pregunta qué harán los inversores con los fondos que recibirán** y si una eventual baja adicional del riesgo país abrirá la puerta a nuevas emisiones de deuda. Hasta el 24 de junio, el Tesoro contaba con **u\$s3.604 millones** depositados en moneda extranjera y, tras las dos licitaciones del A028, reforzó aún más esa posición.

PAGO DE BONOS

De esta manera, el remanente hasta cubrir el pago podrá obtenerse mediante la compra de divisas al Banco Central utilizando **los pesos disponibles en la cuenta del Tesoro**. El objetivo oficial es afrontar el compromiso con recursos propios y evitar **utilizar las garantías y líneas de financiamiento obtenidas de organismos multilaterales**, que el equipo económico busca reservar para los abultados vencimientos de 2027.

BONOS SOBERANOS

Bonos Soberanos

2/7/2026

	Especie	Venc. ▲	Ley	Último	% Día	% Mes	% Año	TIR	Paridad	DM	Duration	CY
ARG	A027D	28/10/27	ARG	102,40	+0,1	-0,1	-	4,3	102,3	1,27	1,30	0,5%
ARG	A028D	30/10/28	ARG	96,79	-0,1	+0,1	-	7,7	96,9	2,16	2,25	0,5%
ARG	AL29D	08/07/29	ARG	65,06	+0,5	+0,1	-7,7	6,9	92,0	1,41	1,45	0,5%
ARG	GD29D	08/07/29	NY	66,10	-0,4	-0,3	-9,4	5,0	94,4	1,43	1,46	0,5%
ARG	AN29D	29/11/29	ARG	95,33	-0,0	-0,2	+5,3	8,4	94,8	2,96	3,09	3,4%
ARG	AL30D	08/07/30	ARG	64,33	+0,2	+0,3	-4,7	7,7	88,8	1,83	1,90	0,4%
ARG	GD30D	08/07/30	NY	66,14	+0,2	+0,3	-5,8	6,1	91,4	1,86	1,92	0,4%
ARG	AL35D	08/07/35	ARG	81,58	+0,3	+0,5	+5,8	9,2	79,7	5,29	5,54	2,5%
ARG	GD35D	08/07/35	NY	85,20	+0,3	+0,6	+8,4	8,3	83,3	5,35	5,57	2,4%
ARG	AE38D	08/01/38	ARG	84,46	+0,1	+0,6	+6,3	9,2	82,4	4,55	4,76	3,0%
ARG	GD38D	08/01/38	NY	88,95	+0,5	+0,5	+7,3	8,2	86,4	4,68	4,87	2,8%
ARG	AL41D	08/07/41	ARG	78,42	+0,9	+1,5	+7,1	8,8	76,4	5,91	6,17	2,2%
ARG	GD41D	08/07/41	NY	79,54	+0,1	+0,8	+9,3	8,4	78,1	5,96	6,21	2,2%

FUENTE: MERCADO.RAVA.COM

LIQUIDEZ DEL TESORO EN PESOS

ARGENTINA

Depósitos del Tesoro argentino caen tras inyección de liquidez para contener a las tasas

Los depósitos del Tesoro en cuenta del BCRA cayeron en ARS\$4,5 billones tras dos medidas que tomó el equipo económico la semana pasada para inyectar pesos al mercado.

Buenos Aires — Los depósitos en pesos del Tesoro en su cuenta del Banco Central (**BCRA**) cayeron ARS\$4,5 billones esta semana producto de dos medidas que tomó el gobierno de **Javier Milei** para inyectar liquidez a un mercado que venía mostrando señales de tensión por falta de pesos. Con esas medidas, analistas creen que el equipo económico buscó evitar que la baja liquidez pudiera presionar al alza a las tasas en pesos de corto plazo tras la intervención del Central para contener un salto abrupto del tipo de cambio.

Estadísticas oficiales del BCRA reflejaron en las últimas horas que las tenencias del Tesoro en su cuenta en la entidad retrocedieron el martes a ARS\$7,2 billones desde los ARS\$11,72 billones que exhibía el viernes de la semana pasada.

FUENTE: BLOOMBERG LÍNEA

LIQUIDEZ DEL TESORO EN PESOS

De esta manera, cedieron hasta su nivel más bajo desde mayo, cuando habían trepado con fuerza tras recibir ARS\$6 billones del Central por las Utilidades del Ejercicio 2025 (en rigor, recibió ARS\$R24,4 billones, pero destinó ARS\$18,4 billones para recomprar Letras Intransferibles).

Del retroceso registrado esta semana, se descontaba la caída de ARS\$3 billones el martes, fecha de liquidación de la última licitación de deuda en la que la Secretaría de Finanzas adjudicó ARS\$13,22 billones frente a vencimientos por ARS\$16,26 billones, lo que implicó un *rollover* del 81,26%.

CIERRE DÓLAR MAYORISTA

Cierre dólar mayorista \$ 1.488,00 en contado.

Cierre dólar mayorista \$ 1.490,50 en plazo T+1.

Volumen operado u\$s 588 millones.

CIERRE ADR (02/07)

ESPECIE	ÚLTIMO	% DÍA	% MES	% AÑO
BBAR_US	19,45	0,5	-1,3	6,8
BMA_US	90,24	0,6	-2,2	-0,6
CAAP_US	25,23	-0,2	0,2	-4,4
CEPU_US	14,66	1,1	-1,6	-16,5
CRESY_US	11,01	1,6	-1,8	-12,8
EDN_US	24,28	-0,8	-3,5	-19,8
GGAL_US	50,37	2,7	1,0	-6,6
GLOB_US	32,51	3,6	9,2	-51,2
IRS_US	15,81	2,3	2,4	-5,2
LOMA_US	11,76	3,9	3,9	-8,5
MELI_US	1.763,36	1,2	2,8	-13,0
PAM_US	80,58	0,8	-0,4	-8,9
SUPV_US	9,55	3,2	-1,3	-18,8
TEO_US	12,55	-1,0	-3,3	7,7
TGS_US	28,40	-0,9	-3,7	-9,4
TS_US	54,13	-0,1	-0,7	40,9
TX_US	41,75	0,5	-1,3	8,1
YPF_US	44,40	-1,3	-1,1	21,4

FUENTE: RAVA

CIERRE EE. UU. (02/07)



LA ÚLTIMA SEMANA EN WALL STREET



FUENTE: FINVIZ

TENENCIAS ETF CIBR

>> Top Holdings (%)

Palo Alto Networks, Inc.	8.45
CrowdStrike Holdings, Inc. (Class A)	8.24
Cisco Systems, Inc.	7.67
Broadcom Inc.	7.61
Fortinet, Inc.	7.39
Cloudflare, Inc. (Class A)	4.71
Akamai Technologies, Inc.	3.68
Zscaler, Inc.	3.65
Check Point Software Technologies Ltd.	3.18
F5, Inc.	3.08

FUENTE: FIRST TRUST

LOS FUNDAMENTOS DE BROADCOM

- Se prevé que las ventas de chips de IA de Broadcom representen alrededor del 54% de los ingresos del tercer trimestre fiscal, frente al 49% del segundo trimestre.
- Harlan Sur, de JPMorgan, mantuvo su precio objetivo de 580 dólares para la acción, todavía por encima del consenso de MarketBeat en torno a los 493 dólares.

LOS FUNDAMENTOS DE BROADCOM

La escisión de Broadcom indica que la compañía se está alejando de su modelo híbrido de chips y software, centrándose en los chips personalizados de IA. El CEO Tan afirmó: «El impulso continúa», y señaló que los ingresos por semiconductores de IA en el segundo trimestre aumentaron un 143%, hasta alcanzar los 10.800 millones de dólares. La directora financiera, Kirsten Spears, comunicó a los inversores que el apalancamiento operativo se mantuvo estable, con un EBITDA ajustado que alcanzó el 69% de los ingresos en el segundo trimestre y una previsión ligeramente inferior, del 68%, para el tercer trimestre.

Broadcom Inc.

DECISIÓN DE OPENAI

TECNOLOGÍA

OpenAI propone una participación del 5% a la administración Trump para aliviar la presión de Washington: Informe

FUENTE: CNBC

LA PROPUESTA DE OPENAI

PUNTOS CLAVE

- Según un informe del Financial Times, OpenAI propone ceder al gobierno estadounidense una participación del 5% en la empresa.
- La posible participación tendría un valor aproximado de 42.600 millones de dólares, según la reciente valoración de 852.000 millones de dólares de la startup de inteligencia artificial.
- Según se informa, Sam Altman, CEO de OpenAI, argumentó que esta medida era la mejor manera de compartir con el público las ventajas de la IA.

LA PROPUESTA DE OPENAI

Según el informe, Altman sugirió una participación de ese tamaño en las primeras conversaciones con la administración Trump, como parte de un acuerdo más amplio en virtud del cual Washington poseería el 5% de cada uno de los principales desarrolladores de IA de EE. UU. a través de un vehículo gubernamental.

El acuerdo propuesto contempla la participación de otras empresas estadounidenses de IA, como Anthropic, Google y [Meta](#). ⁺ Según el Financial Times, estos grupos cederían participaciones similares al gobierno a través de un fondo soberano de inversión. No está claro si alguno de ellos aceptaría la propuesta de OpenAI.

¿SE POSPONE LA SALIDA A BOLSA DE OPENAI?

OpenAI se inclina por esperar hasta el próximo año para su salida a bolsa, según informa el New York Times.

¿SE POSPONE LA SALIDA A BOLSA DE OPENAI?

La startup de IA, que ha presentado confidencialmente una solicitud para una oferta pública inicial en EE. UU., tiene como objetivo una valoración de hasta 1 billón de dólares, según informó Reuters, añadiendo que la directora financiera, Sarah Friar, ha dicho a algunos asociados que la empresa tiene como objetivo salir a bolsa en 2027.

Según el New York Times, los asesores de OpenAI presentaron a los ejecutivos de la compañía la opción de esperar hasta 2027 para salir a bolsa con una valoración de 1 billón de dólares, o reducir la valoración prevista para una cotización más rápida. El director ejecutivo, Sam Altman, respondió que cualquier cambio en la valoración de un billón de dólares era inaceptable.

PROPIEDAD DE OPENAI

Accionistas

A partir del cierre de la recapitalización, la Fundación OpenAI posee una participación del 26 % del capital del Grupo OpenAI, por un valor de aproximadamente \$130 mil millones, según la valuación actual del Grupo OpenAI.

Asimismo, tras la recapitalización, Microsoft posee alrededor del 27 % del Grupo OpenAI, y el 47 % restante pertenece a empleados y exempleados, así como a inversores.

ALIANZA ENTRE GLOBANT Y ANTHROPIC

Anunciamos una alianza estratégica con Anthropic para llevar AI Pods potenciados por Claude a nuestros clientes.

@Globant es hoy la empresa fundada en Latinoamérica más grande en sumarse a la red global de partners de Claude.

Otra muestra de que el talento de nuestra región puede ofrecer tecnología de punta para el mundo.

CANAL DE DIFUSIÓN

SELECCIONÁ “NOVEDADES” EN
NUESTRO PERFIL DE INSTAGRAM

UTILIZÁ LAS REACCIONES O LA
FLECHA PARA OPINAR





+54 9 11 5527 0400