

RESUMEN DE LA SEMANA

04/07/2025

En los días previos al 1 de julio, se observó una liquidación extraordinaria de divisas por parte del sector agroexportador, como resultado de un incentivo impositivo que venció el 30 de junio. Solo en los últimos 12 días hábiles, los exportadores presentaron Declaraciones Juradas de Ventas al Exterior (DJVE) por aproximadamente USD 6.500 millones, un volumen sin precedentes para ese período, salvo por el récord de septiembre de 2022 durante la implementación del “dólar soja”.

Este comportamiento responde a lo dispuesto por el Decreto 38/2025, que ofrecía alícuotas de retenciones reducidas para exportaciones registradas hasta el 30 de junio. Para acceder a ese beneficio, los exportadores deben liquidar el 95% de las divisas correspondientes dentro de los 15 días hábiles posteriores al registro, lo que proyecta un volumen de liquidación adicional de alrededor de USD 4.550 millones en las primeras tres semanas de julio. De concretarse esta proyección, julio podría convertirse en el segundo mes con mayor ingreso de divisas del agro en la historia.

La jueza Loretta Preska ordenó que el Estado argentino transfiera el 51% de las acciones de YPF (con un valor de mercado aproximado de USD 6.700 millones) a los beneficiarios del juicio por la expropiación realizada en 2012. Esta decisión forma parte del proceso para saldar un fallo adverso por USD 16.000 millones. El Gobierno tiene un plazo de 14 días para ejecutar la transferencia, aunque el presidente Javier Milei ya anticipó que apelará el fallo y solicitará una medida cautelar (“stay”) para evitar su cumplimiento inmediato.

El FMI confirmó que funcionarios argentinos están en Washington negociando, pero no hay fecha definida para el próximo desembolso de USD 2.000 millones.

El Merval en dólares revirtió la caída del lunes y cerró la semana casi sin cambios. A pesar del impacto inicial del fallo por YPF, el índice mostró una sólida recuperación. Sin embargo, sigue rezagado, incluso con fundamentales empresariales sólidos y valuaciones atractivas, lo que puede representar una oportunidad para el mediano plazo.

Dentro de la curva de bonos soberanos en dólares, los destacados fueron el GD30 y el GD38, que registraron subas superiores al 0,30%. En tanto, la parte corta y larga de la curva se mantuvieron prácticamente sin cambios, con movimientos marginales y tono neutral.

Renta Variable

Lo MEJOR de esta semana				
1er Puesto	2do Puesto	3er Puesto	4to Puesto	5to Puesto
VALO	IRSA	TGSU2	PAMP	TRAN
9,18%	8,01%	7,64%	6,78%	5,70%

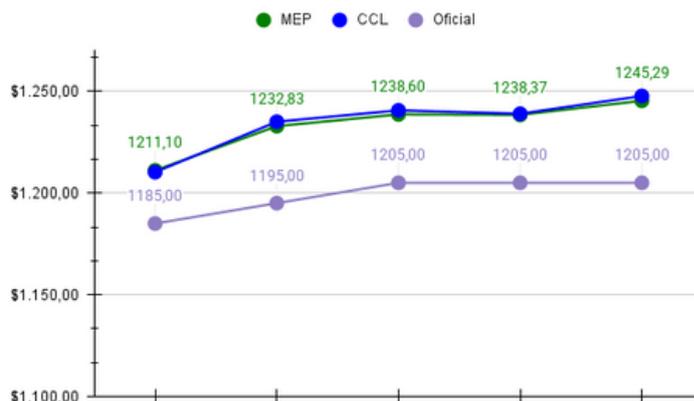
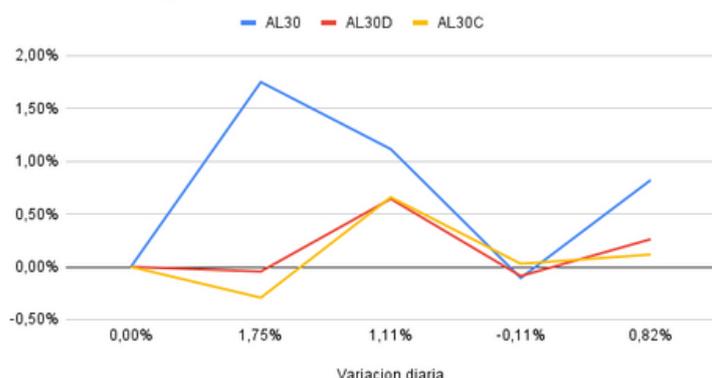
Lo PEOR de esta semana				
1er Puesto	2do Puesto	3er Puesto	4to Puesto	5to Puesto
COME	EDN	BYMA	BBAR	YFPD
-4,23%	-2,10%	-2,02%	-0,89%	-0,31%

DOLAR MEP				
Lunes	Martes	Miercoles	Jueves	Viernes
1211,10	1232,83	1238,60	1238,37	1245,29
0,00%	1,79%	0,47%	-0,02%	0,56%

Principales CEDEARs							
Ganadores de la Semana				Perdedores de la Semana			
Ticker	% Semanal	% Mensual	% YTD	Ticker	% Semanal	% Mensual	% YTD
HUT	26,47%	20,62%	4,52%	BABA	-1,15%	-5,49%	34,98%
FSLR	24,32%	13,35%	7,28%	AMD	-1,01%	22,76%	17,09%
JMIA	20,32%	29,80%	13,70%	TSLA	-0,68%	9,13%	-23,11%
ERJ	19,12%	40,93%	81,50%	SPOT	0,83%	9,95%	73,86%
HMY	12,58%	3,87%	87,82%	COIN	1,27%	42,60%	41,96%
SNAP	12,41%	19,18%	-8,72%	META	1,30%	6,83%	26,47%
F	11,35%	18,40%	23,45%	MELI	1,37%	5,16%	53,02%
AAPL	10,56%	8,98%	-11,00%	BIOX	2,05%	-9,42%	-24,20%
GS	10,51%	24,14%	34,32%	VIST	2,72%	-0,13%	-7,78%

Tipos de Cambio y AL30

AL30, AL30D y AL30C



Seguinos en nuestras redes para enterarte de todas las novedades!