

Trading Topic

Madrid, 23 de Enero de 2024

Comentario de mercado

La fortaleza de los índices norteamericanos, confirmada en la sesión del pasado viernes con la ruptura de máximos históricos, se extendió en la jornada de ayer, en la que las bolsas americanas volvieron a cerrar con subidas ligeras. La atención del mercado ya no está tanto en la rapidez y agresividad de las bajadas de tipos de la Fed, como en la extraordinaria solidez de la economía estadounidense, que sigue desafiando a la lógica que impone la política monetaria. De esta forma, los inversores se muestran confiados en la buena evolución de los beneficios empresariales, que se verían impulsados por la inteligencia artificial, mientras que la Fed empezaría a implementar una política menos restrictiva en respuesta a la rápida desinflación.

Este escenario de resistencia económica y tipos a la baja es propicio tanto para los activos de renta fija como para los de renta variable. Así las cosas, el S&P 500 cerró con alzas ligeras y un perfil sectorial que benefició a las empresas industriales, financieras y tecnológicas. Por el contrario, los sectores de consumo y el eléctrico se vieron penalizados en la sesión de ayer. En Europa, las bolsas recogieron el positivo final de la sesión americana del viernes y cerraron con alzas más significativas, superiores al medio punto porcentual y con mejor evolución relativa del mercado español. El comportamiento sectorial fue virtualmente idéntico al registrado al otro lado del Atlántico.

En los mercados de renta fija, retrocedieron las rentabilidades de la deuda pública tras varias sesiones al alza, en un movimiento que tuvo una mayor intensidad en Europa que en Estados Unidos. En euro se mantuvo sin cambios ligeramente por debajo de la cota de los 1,09 dólares, mientras que el crudo Brent se impulsó hasta los 80 dólares por barril.

En cuanto a la agenda macroeconómica estadounidense, el índice de indicadores adelantados del mes de diciembre confirmó el buen momento de la economía y se situó en el -0,1%, desde el -0,5% anterior y el -0,3% anticipado por los expertos. El indicador está a punto de regresar a territorio positivo, después de 21 meses consecutivos en zona de contracción.

Las bolsas chinas salen al rescate de la sesión asiática de hoy y el mercado de Hong Kong se anota una ganancia cercana al 4%, tras conocerse que las autoridades pretenden crear un fondo de estabilización bursátil, dotado con dos billones de yuanes, para comprar acciones de las empresas del país. En Japón, la decisión del banco central de mantener su política monetaria sin cambios estaba ampliamente descontada por el mercado, que cotiza en estos momentos sin cambios relevantes. A la bolsa india, sin embargo, no le ha sentado bien desbanicar al mercado de Hong Kong como el cuarto más grande del mundo y retrocede en el entorno del -0,7%.

Hoy tenemos los siguientes datos macroeconomicos:

- Se publica la encuesta trimestral sobre préstamos bancarios del Banco Central Europeo.
- 1600h. Se anuncia la confianza del consumidor de enero en la eurozona. Previsión: -14,3 puntos.
- 1600h. Se conoce el índice manufacturero de Richmond del mes de enero. Previsión: -6 puntos.
- New Hampshire celebra las elecciones primarias republicanas.

- Hoy publican sus resultados trimestrales General Electric, Procter & Gamble, Halliburton, Lockheed Martin, Verizon, Texas Instruments, Baker Hughes y Netflix en Estados Unidos y Ericsson y Swatch en Europa.

ÍNDICES BOLSAS

	Último	% Cambio	% YTD
Ibex35	9.968,10	1,11	-1,33
CAC 40	7.413,25	0,56	-1,72
DAX	16.683,36	0,77	-0,41
FTSE100	7.487,71	0,35	-3,17
MIB 30	30.182,32	-0,33	-0,56
Eurostoxx50	4.480,32	0,71	-0,91
S&P 500	4.850,43	0,22	1,69
Nasdaq 100	17.330,38	0,09	3,00
Nikkei 225	36.546,95	1,62	9,21

OTROS MERCADOS

	Último	% Cambio	% YTD
EUR/USD	1,0883	-0,14	-1,40
BRENT	79,82	1,60	3,58
ORO	2020,77	-0,43	-2,07
SP 10Y Yield (%)	102,887	0,37	
VIX	13,19	-0,83	6,02

POR FAVOR VER INFORMACIÓN IMPORTANTE EN LA ÚLTIMA PÁGINA DE ESTE DOCUMENTO.

Ninguna parte de este informe podrá reproducirse, llevarse o transmitirse a los Estados Unidos de América ni a personas o entidades americanas. El incumplimiento de estas restricciones podrá constituir infracción de la legislación de los Estados Unidos de América.

SECTORES EUROSTOXX600

Mejores	% Día	% YTD
Energético	+2.09%	
Telecomunicación	+1.24%	
Bienes de Consumo	+1.18%	
Peores	% Día	% YTD
sector Inmobiliario	-0.35%	
Tecnológico	-0.34%	
Industrial	-0.28%	

ESPAÑA IBEX Index

Mejores	% Día	% YTD
Energético	+3.92%	
Consumo discrecional	+1.79%	
Servicios Públicos	+1.53%	
Peores	% Día	% YTD
Materias Primas	-0.15%	
Farmacéutico	+0.70%	
sector Inmobiliario	+0.90%	

Agenda

Fecha	Hora de publicación	País	Dato de Publicación	Estimación	Anterior
23/01/2024	1:30	Australia	Índice de condiciones de negocios NAB(dic.)	-	9
23/01/2024	1:30	Australia	Índice de confianza empresarial NAB(dic.)	-	-9
23/01/2024	4:00	Japón	Informe de pronóstico del BoJ(Q4)	0	0
23/01/2024	4:00	Japón	Declaración de Política Monetaria del Banco de Japón	0	0
23/01/2024	4:00	Japón	Decisión de tipos de interés del BoJ	-0.1%	-0.1%
23/01/2024	4:00	Japón	Conferencia de prensa del BoJ	0	0
23/01/2024	8:00	Reino Unido	Préstamos netos al sector público(dic.)	£-11.2B	£13.409B
23/01/2024	10:00	Europa	Encuesta de préstamos bancarios del BCE	0	0
23/01/2024	14:30	Canadá	Índice de precios de viviendas nuevas (MoM)(dic.)	0	-0.2%
23/01/2024	14:30	Canadá	Índice de precios de viviendas nuevas (YoY) (dic.)	-	-0.9%
23/01/2024	14:55	EE.UU.	Índice Redbook (YoY)(19 ene.)	-	0
23/01/2024	16:00	Europa	Confianza del consumidor(ene.) PREL	-14.3	-15
23/01/2024	16:00	EE.UU.	Índice manufacturero de la Fed de Richmond(ene.)	-7	-11
23/01/2024	17:30	EE.UU.	Emisión de bonos a 52 semanas	-	46
23/01/2024	19:00	EE.UU.	Emisión de Notas del Tesoro a 2 años	-	43
23/01/2024	22:30	EE.UU.	Reservas semanales de crudo del API(19 ene.)	-	0.483M
23/01/2024	22:45	Nueva Zelanda	Índice de Precios al Consumidor (QoQ)(Q4)	0.5%	1.8%
23/01/2024	22:45	Nueva Zelanda	Índice de Precios al Consumidor (YoY)(Q4)	4.7%	5.6%
23/01/2024	23:00	Australia	PMI manufacturero de S&P Global(ene.) PREL	-	47.6
23/01/2024	23:00	Australia	PMI de servicios de S&P Global(ene.) PREL	-	47.1
23/01/2024	23:00	Australia	PMI compuesto de S&P Global(ene.) PREL	-	46.9
23/01/2024	0:50	Japón	Balanza comercial de mercancías ajustada (yen)(dic.)	-	¥-408.9B
23/01/2024	0:50	Japón	Importaciones (YoY)(dic.)	-5.3%	-11.9%
23/01/2024	0:50	Japón	Balanza comercial total de mercancías (yen)(dic.)	¥-122.1B	¥-776.9B
23/01/2024	0:50	Japón	Exportaciones (YoY)(dic.)	9.1%	-0.2%

Próximo Dividendos

<i>Fecha Ex Dividendo</i>	<i>Valor</i>	<i>Bruto</i>	<i>Concepto</i>
24/01/2024	ACERINOX, S.A.	A cuenta 2023	0,31
13/02/2024	VIDRALA S.A.	A cuenta 2023	1,018

Próximias ampliaciones de capital

<i>Plazo de suscripción</i>	<i>Valor</i>	<i>Proporción</i>	<i>Precio</i>
09/01/2024	IBERDROLA, S.A.	1 x 58	0,75
23/01/2024			
12/01/2024	SACYR, S.A.	1x50	1
26/01/2024			

Tablón de Anuncios



En la sección de análisis de BBVA Trader, te informamos de todo lo que ocurre en los mercados financieros. Si deseas que te avisemos de los nuevos contenidos que vamos publicando, únete a nuestro canal Telegram



Consulta todos nuestros eventos formativos que te ayudarán en tu operativa diaria, tanto si eres un inversor novel como si eres un inversor con conocimientos avanzados. Puedes acceder a los mismos en el apartado de formación, sección cursos y eventos, de la web www.bbvatrader.com

Disclaimer

AVISO LEGAL

Los datos, opiniones, estimaciones, previsiones y recomendaciones contenidos en este documento han sido elaborados por Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (en adelante "BBVA"), siendo el presente documento un extracto para su distribución por GRUPO BBVA (en adelante BBVA) con la finalidad de proporcionar a sus clientes información general a la fecha de emisión del informe, información que está sujeta a cambio sin previo aviso. BBVA no asume compromiso alguno de comunicar dichos cambios ni de actualizar el contenido del presente documento. Ni el presente documento, ni su contenido, constituyen una oferta, invitación o solicitud de compra o suscripción de valores o de otros instrumentos, o de realización o cancelación de inversiones, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo. El inversor que tenga acceso al presente documento debe ser consciente de que los valores, instrumentos o inversiones a que el mismo se refiere, pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo, ya que no han sido tomadas en consideración para la elaboración del presente informe, por lo que debe adoptar sus propias decisiones de inversión teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurándose el asesoramiento específico y especializado que pueda ser necesario. El contenido del presente documento se basa en informaciones que se estiman disponibles para el público, obtenidas de fuentes que se consideran fiables, pero dichas informaciones no han sido objeto de verificación independiente por BBVA, por lo que no se ofrece ninguna garantía, expresa o implícita, en cuanto a su precisión, integridad o corrección. BBVA no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido. El inversor debe tener en cuenta que la evolución pasada de los valores o instrumentos, o los resultados históricos de las inversiones, no garantizan la evolución o resultados futuros. El precio de los valores o instrumentos, o los resultados de las inversiones, pueden fluctuar en contra del interés del inversor e incluso suponerle la pérdida de la inversión inicial. Las transacciones en futuros, opciones y valores o instrumentos de alta rentabilidad (high yield securities), pueden implicar grandes riesgos y no son adecuados para todos los inversores. De hecho, en ciertas inversiones, las pérdidas pueden ser superiores a la inversión inicial, siendo necesario en estos casos hacer aportaciones adicionales para cubrir la totalidad de dichas pérdidas. Por ello, con carácter previo a realizar transacciones en estos instrumentos, los inversores deben ser conscientes de su funcionamiento, de los derechos, obligaciones y riesgos que incorporan, así como los propios de los valores subyacentes a los mismos. Podría no existir mercado secundario para dichos instrumentos. BBVA, así como sus respectivos directores o empleados, pueden tener una posición en cualquiera de los valores o instrumentos a los que se refiere el presente documento, directa o indirectamente, o en cualesquiera otros relacionados con los mismos; pueden negociar con dichos valores o instrumentos, por cuenta propia o ajena, proporcionar servicios de asesoramiento u otros servicios al emisor de dichos valores o instrumentos, a empresas relacionadas con los mismos o a sus accionistas, directivos o empleados, y pueden tener intereses o llevar a cabo cualesquiera transacciones en dichos valores o instrumentos o inversiones relacionadas con los mismos, con carácter previo o posterior a la publicación del presente informe, en la medida permitida por la ley aplicable. Los empleados de los departamentos de ventas u otros departamentos de BBVA pueden proporcionar a los clientes comentarios de mercado, o estrategias de inversión, verbalmente o por escrito, que reflejen opiniones contrarias a las expresadas en el presente documento; asimismo, BBVA puede adoptar decisiones de inversión por cuenta propia que sean inconsistentes con las recomendaciones contenidas en el presente documento. Ninguna parte de este documento puede ser (i) copiada, fotocopiada o duplicada en ningún modo, forma o medio (ii) redistribuida o (iii) citada, sin el permiso previo por escrito de BBVA. Ninguna parte de este informe podrá reproducirse, llevarse o transmitirse a aquellos países (o personas o entidades de los mismos) en los que su distribución pudiera estar prohibida por la normativa aplicable. El incumplimiento de estas restricciones podrá constituir infracción de la legislación de la jurisdicción relevante. Este documento será distribuido en el Reino Unido únicamente a (i) personas que cuentan con experiencia profesional en asuntos relativos a las inversiones previstas en el artículo 19(5) de la ley de servicios y mercados financieros de 2000 (promoción financiera) de la orden de 2005, (en su versión enmendada, en lo sucesivo, la "orden") o (ii) entidades de grandes patrimonios sujetas a lo dispuesto en el artículo 49(2)(a) a (d) de la orden o (iii) personas a las que legalmente se les pueda comunicar una invitación o propuesta para realizar una inversión (según el significado del artículo 21 de la ley de servicios y mercados financieros de 2000) (en adelante, todas estas personas serán "personas relevantes"). Este documento está dirigido únicamente a las personas relevantes, y las personas que no sean personas relevantes no se deberán basar en el mismo ni actuar de conformidad con él. Las inversiones o actividades de inversión a las que hace referencia este documento sólo están disponibles para personas relevantes y sólo se realizarán con personas relevantes. Ninguna parte de este informe podrá reproducirse, llevarse o transmitirse a los Estados Unidos de América ni a personas o entidades americanas. El incumplimiento de estas restricciones podrá constituir infracción de la legislación de los Estados Unidos de América. El sistema retributivo del/los analista/s autor/es del presente informe se basa en una multiplicidad de criterios, entre los cuales figuran los ingresos obtenidos en el ejercicio económico por BBVA Research e, indirectamente, los resultados del Grupo BBVA, incluyendo los generados por la actividad de banca de inversiones, aunque éstos no reciben compensación basada en los ingresos de ninguna transacción específica de banca de inversiones. BBVA no es miembro de FINRA y no está sujeta a las normas de revelación previstas para sus miembros.