

Trading Topic

Madrid, 24 de Abril de 2024

Comentario de mercado

Hoy esperamos que los principales índices bursátiles europeos abran al alza, siguiendo de esta forma la estela dejada ayer por Wall Street y esta madrugada por las bolsas asiáticas, cuyos principales índices han cerrado con importantes avances. Por lo demás, señalar que el dólar se muestra estable, que los bonos ceden ligeramente, y que el precio del crudo, tras haber cerrado ayer con fuerza al alza, parece haberse estabilizado. La agenda macroeconómica de hoy incluye la siempre importante publicación en Alemania de los índices de clima de negocio, que elabora el instituto IFO, en este caso correspondientes al mes de abril, y que se esperan hayan continuado mejorando el mes, así como la lectura preliminar de marzo de los pedidos de bienes duraderos en EEUU.

Las bolsas mundiales rebotaron con decisión desde los mínimos del pasado mes de febrero, ante unos menores riesgos geopolíticos, una mayor estabilidad en los mercados de deuda y la expectativa de una exitosa campaña de presentación de resultados empresariales. En consecuencia, los inversores volvieron a interpretar la reciente debilidad del mercado como una oportunidad de compra y se lanzaron hacia las compañías más castigadas recientemente, que no son otras que las grandes tecnológicas. Encabezadas por Nvidia, la totalidad del grupo de los Siete Magníficos lideró la sesión americana de ayer, que se saldó con subidas del 1,2% para el índice S&P 500 y del 1,5% para el Nasdaq 100. Los beneficios empresariales superaron ayer, en general, los pronósticos de los analistas: Texas Instruments sorprendió con una fuerte previsión de ventas y Tesla apunta a subidas del 13% en la sesión de hoy, tras el tono optimista mostrado por Elon Musk y el anuncio de que la empresa se iba a centrar en el lanzamiento de modelos eléctricos más asequibles. Por su parte, UPS también presentó unos resultados que excedieron las previsiones del consenso. Del mismo modo, Visa, PepsiCo y Halliburton sorprendieron con unos resultados mejores de lo esperado. El sesgo sectorial benefició a las empresas tecnológicas, industriales y de servicios de comunicación, mientras que el sector de materias primas fue el único que no pudo cerrar la jornada bursátil estadounidense con subidas. En cuanto a los mercados europeos, los principales índices continuaron mostrando un mejor desempeño relativo y avanzaron cerca de un 1,5% en promedio, gracias a la publicación de unos sólidos PMI en abril, que confirmaron las mejores expectativas sobre el crecimiento económico de la región. Las bolsas periféricas registraron un mejor desempeño y cerraron la jornada con alzas que se acercaron al 2%. Asimismo, los sectores tecnológico, inmobiliario y financiero ocuparon el podio europeo en la sesión de ayer. En los mercados de renta fija, repuntaron marginalmente las

rentabilidades de los bonos soberanos europeos, tras conocerse los PMI de abril, mientras que se mantuvieron estables en Estados Unidos. El euro también celebró las mejores expectativas de actividad en el Viejo Continente y recuperó la cota de los 1,07 dólares. Por último, el crudo Brent se impulsó hasta los 88 dólares por barril.

En cuanto a la agenda macroeconómica europea, el PMI compuesto preliminar de abril en la eurozona se situó en los 51,4 puntos, muy por encima de los 50,3 anteriores y de los 50,7 esperados por los expertos. El indicador de servicios fue el mayor contribuidor a la sorpresa positiva, al pasar de los 51,5 a los 52,9 puntos. El PMI manufacturero, por el contrario, retrocedió ligeramente desde las lecturas del mes de marzo y pasó de los 46,1 a los 45,6 puntos. Todos los países europeos participaron de las mismas dinámicas positivas.

En Estados Unidos, el PMI compuesto preliminar de abril decepcionó con una caída desde los 52,1 a los 50,9 puntos, con debilidad tanto del sector manufacturero como del de servicios. En cuanto a las ventas de viviendas nuevas de marzo, sorprendieron al mercado con un fuerte repunte del 8,8%, frente al 0,9% que esperaban los analistas. Sin embargo, el dato de febrero sufrió una intensa revisión a la baja.

Hoy volvemos a contar con referencias macroeconómicas interesantes:

- 0900h. Se conoce la estadística hipotecaria de febrero en España. Dato previo: -11,3% interanual.
- 1000h. Sale a la luz la encuesta IFO de sentimiento empresarial de abril en Alemania. Previsión: 88,8 puntos.
- 1430h. Se publican los pedidos de bienes duraderos de marzo en EE.UU. Previsión: 2,5% mensual.
- Hoy publican sus resultados trimestrales AT&T, Boeing, Hasbro, Whirlpool, Ford, Waste Management, IBM y Meta Platforms en Estados Unidos y Volvo, Intrum, Orange, Eni SpA, Lloyds, Iberdrola, Atlas Copco y Heineken en Europa.

ÍNDICES BOLSAS

	Último	% Cambio	% YTD
Ibex35	11.075,40	1,70	9,63
CAC 40	8.105,78	0,81	7,46
DAX	18.137,65	1,55	8,27
FTSE100	8.044,81	0,26	4,03
MIB 30	34.363,75	1,89	13,22
Eurostoxx50	5.008,17	1,44	10,76
S&P 500	5.070,50	1,20	6,29
Nasdaq 100	17.471,47	1,51	3,85
Nikkei 225	37.552,16	0,30	12,22

OTROS MERCADOS

	Último	% Cambio	% YTD
EUR/USD	1,0702	0,44	-3,03
BRENT	88,41	1,62	15,38
ORO	2322,29	-0,22	12,60
SP 10Y Yield (%)	99,794	-0,13	
VIX	15,76	-6,97	27,39

SECTORES EUROSTOXX600

Mejores	% Día	% YTD
Tecnológico	+2.64%	
Financiero	+1.49%	
Farmacéutico	+1.42%	
Peores	% Día	% YTD
Materias Primas	-0.17%	
Energético	+0.05%	
Bienes de Consumo	+0.06%	

ESPAÑA IBEX Index

Mejores	% Día	% YTD
Farmacéutico	+3.56%	
Consumo discrecional	+2.86%	
Financiero	+1.80%	
Peores	% Día	% YTD
Materias Primas	-1.92%	
sector Inmobiliario	+0.69%	
Servicios Públicos	+0.76%	

Agenda

Fecha	Hora de publicación	País	Dato de Publicación	Estimación	Anterior
24/04/2024	2:30	Australia	Índice de Precios al Consumo (MoM)(mar.)	3.4%	3.4%
24/04/2024	2:30	Australia	Índice de Precios al Consumo (QoQ)(Q1)	0.8%	0.6%
24/04/2024	2:30	Australia	Índice de Precios al Consumo (YoY)(Q1)	3.4%	4.1%
24/04/2024	2:30	Australia	Media filtrada del IPC de RBA (QoQ)(Q1)	0.8%	0.8%
24/04/2024	2:30	Australia	Media filtrada del IPC de RBA (YoY)(Q1)	3.8%	4.2%
24/04/2024	8:00	VERIFICAR	Discurso de Joachim Nagel, Presidente del Bundesbank alemán	0	0
24/04/2024	8:35	VERIFICAR	Discurso de Piero Cipollone, miembro del BCE	0	0
24/04/2024	9:00	Suiza	Índice ZEW - Expectativas(abr.)	-	11.5
24/04/2024	9:00	VERIFICAR	IFO - expectativas(abr.)	88.9	87.5
24/04/2024	9:00	VERIFICAR	IFO - Valoración actual(abr.)	88.7	88.1
24/04/2024	9:00	VERIFICAR	IFO clima de negocio(abr.)	88.9	87.8
24/04/2024	9:00	VERIFICAR	Confianza del Consumidor(abr.)	96.9	96.5
24/04/2024	9:00	VERIFICAR	Confianza empresarial(abr.)	89.5	88.6
24/04/2024	10:10	VERIFICAR	Discurso de Piero Cipollone, miembro del BCE	0	0
24/04/2024	10:30	VERIFICAR	Discurso de Joachim Nagel, Presidente del Bundesbank alemán	0	0

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.

24/04/2024	10:30	VERIFICAR	Emisión de bonos a 10 años	-	2.38%
24/04/2024	12:00	EE.UU.	Solicitudes de hipotecas MBA(19 abr.)	-	3.3%
24/04/2024	13:00	#N/A	Inflación subyacente, 1º mitad del mes(abr.)	0.16%	0.33%
24/04/2024	13:00	#N/A	Inflación, 1º mitad del mes(abr.)	-0.03%	0.27%
24/04/2024	13:30	Canadá	Ventas minoristas (MoM)(feb.)	0.1%	-0.3%
24/04/2024	13:30	Canadá	Ventas minoristas ex vehículos (MoM)(feb.)	0	0.5%
24/04/2024	13:30	EE.UU.	Peticiones de Bienes Duraderos(mar.)	-	1.4%
24/04/2024	13:30	EE.UU.	Peticiones de bienes duraderos ex transporte(mar.)	0.3%	0.5%
24/04/2024	13:30	EE.UU.	Peticiones de Bienes Duraderos excluyendo Defensa(mar.)	2.5%	2.2%
24/04/2024	13:30	EE.UU.	Peticiones de Bienes Duraderos Excluyendo Defensa y Aviación(mar.)	0.2%	0.7%
24/04/2024	15:00	Australia	ANZAC Day	0	0
24/04/2024	15:00	VERIFICAR	Discurso de Schnabel del BCE	0	0
24/04/2024	15:30	EE.UU.	Cambio en reservas de petróleo EIA(19 abr.)	1.7M	2.735M
24/04/2024	17:00	NO VÁLIDO	Día de ANZAC	0	0
24/04/2024	18:00	EE.UU.	Emisión de Notas del Tesoro a 5 años	-	42
24/04/2024	18:30	Canadá	BoC Resumen de Deliberaciones	0	0
24/04/2024	23:00	VERIFICAR	Día de la Liberación	0	0
24/04/2024	0:50	Japón	Inversión en bonos extranjeros(19 abr.)	-	¥-1,005.9B
24/04/2024	0:50	Japón	Inversión extranjera en acciones japonesas(19 abr.)	-	¥1,740B

Próximo Dividendos

Fecha Ex Dividendo	Valor	Bruto	Concepto
29/04/2024	BANCO SANTANDER, S.A.	0,095	Compl. 2023
29/04/2024	IND. DE DISEÑO TEXTIL (INDITEX)	0,77	A cuenta 2023
10/05/2024	APERAM, SOCIETE ANONYME	0,5	A cuenta 2023
21/05/2024	GRUPO EMPRESARIAL SAN JOSE, S.A.	0,15	Único 2023


Próximas ampliaciones de capital


Plazo de suscripción	Valor	Proporción	Precio
----------------------	-------	------------	--------

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.

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.

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.