

Trading Topic

Madrid, 4 de Diciembre de 2023

Comentario de mercado

Hoy esperamos que las bolsas europeas abran entre mixtas y/o con ligeros descensos, en una sesión de escasas referencias macroeconómicas y empresariales, y que esperamos sirva a los principales índices de estos mercados para consolidar sus recientes avances.

La primera sesión del mes de diciembre se saldó con avances generalizados en las principales bolsas mundiales. En este sentido, las bolsas del Viejo Continente lograron desplegar un mejor comportamiento relativo frente a las del otro lado del atlántico, con el IBEX 35 en máximos de 5 años. En la región Asiática, el Hang Seng volvió a registrar la mayor caída (-1,3%) y alcanzó un nuevo mínimo anual. En China, sin embargo, el Shanghai Composite logró cerrar en positivo, tras conocerse que una institución gubernamental había comprado un ETF sobre acciones chinas controladas por el estado. En el plano sectorial, se pudo observar una incipiente rotación hacia los valores más penalizados en los últimos meses. En Renta Fija, asistimos a una fuerte movimiento a la baja de las TIRes de los plazos cortos de las curvas soberanas. En Europa, el movimiento se intensificó después de que el gobernador del Banco de Francia, François Villeroy comentara que el BCE no está todavía discutiendo la cuestión de las rebajas de tipos, pero que lo hará en algún punto en 2024. En divisas, no se produjeron movimientos significativos en el cruce del euro frente al billete verde.

En cuanto a la agenda macroeconómica europea, el PMI manufacturero de noviembre sorprendió positivamente en España, al situarse en los 46,3 puntos, desde los 45,1 anteriores y superando los 45,5 puntos que habían previsto los analistas. Por el contrario, el indicador manufacturero decepcionó en Italia y se deterioró de forma adicional en noviembre, con una lectura de 44,4 puntos, en este caso por debajo de los 45,2 que habían anticipado los expertos. Sin embargo, las revisiones al alza en Francia y Alemania permitieron que el indicador manufacturero para el conjunto de la eurozona pasara de los 43,8 puntos de la lectura preliminar a los 44,2 puntos.

En Estados Unidos, el ISM manufacturero de noviembre decepcionó al repetir la lectura de 46,7 puntos del mes de octubre, cuando el consenso había previsto una recuperación hasta los 47,8 puntos.

Hoy tenemos por delante los siguientes datos macroeconómicos:

- 0800h Sale a la luz la balanza comercial de octubre en Alemania.
- 0900h El Ministerio de Trabajo publica las cifras de paro registrado de noviembre.
- 0900h El Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones publica las cifras de afiliación a la Seguridad Social de noviembre.
- 0900h El INE publica las encuestas de gasto y movimientos turísticos en fronteras, ambas de octubre.
- 1000h El BCE da a conocer las estadísticas de tipos de interés bancarios de la eurozona.
- 1030h Se difunde el índice Sentix de confianza inversora de diciembre en la Eurozona.
- 1100h Eurostat publica las cifras de facturación industrial de septiembre en la Unión Europea.

- 1100h Eurostat saca a la luz los datos de permisos de construcción de agosto en la Unión Europea.
- 1500h Comparecencia de Christine Lagarde, presidenta del BCE.
- 1600h Se conoce el dato final de los pedidos duraderos de octubre.
- 1600h Salen a la luz los pedidos de fábrica de octubre.
- 1730h Subastas de deuda a 3 y 6 meses.

ÍNDICES BOLSAS

	Último	% Cambio	% YTD
Ibex35	10.140,80	0,82	23,23
CAC 40	7.346,15	0,48	13,48
DAX	16.397,52	1,12	17,77
FTSE100	7.529,35	1,01	1,04
MIB 30	29.928,45	0,64	26,24
Eurostoxx50	4.418,51	0,82	16,47
S&P 500	4.594,63	0,59	19,62
Nasdaq 100	15.997,58	0,31	46,13
Nikkei 225	33.431,51	-0,17	28,12

OTROS MERCADOS

	Último	% Cambio	% YTD
EUR/USD	1,0879	-0,08	1,61
BRENT	79	-2,30	-2,06
ORO	2071,88	1,74	13,50
SP 10Y Yield (%)	101,605	0,93	
VIX	12,66	-2,01	- 41,76

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.

ESPAÑA IBEX Index

Mejores	% Día	% YTD
Energético	+1.54%	
Consumo discrecional	+1.44%	
Servicios Públicos	+1.43%	
Peores	% Día	% YTD
Materias Primas	+0.21%	
Farmacéutico	+0.53%	
sector Inmobiliario	+0.57%	

SECTORES EUROSTOXX600

Mejores	% Día	% YTD
Energético	+2.04%	
Telecomunicación	+1.70%	
Bienes de Consumo	+1.20%	
Peores	% Día	% YTD
sector Inmobiliario	+0.18%	
Tecnológico	+0.41%	
Industrial	+0.58%	

Agenda

Fecha	Hora de publicación	País	Dato de Publicación	Estimación	Anterior
04/12/2023	1:00	Australia	Inflación de TD Securities (MoM)(nov.)	-	-0.1%
04/12/2023	1:00	Australia	Inflación de TD Securities (YoY)(nov.)	-	5.1%
04/12/2023	1:30	Australia	Vacantes laborales(nov.)	-	0
04/12/2023	1:30	Australia	Beneficios de explotación de grandes empresas (QoQ)(Q3)	-0.3%	-13.1%
04/12/2023	1:30	Australia	Préstamos para viviendas(oct.)	-	-0.1%
04/12/2023	1:30	Australia	Capital de inversión para viviendas(oct.)	-	0
04/12/2023	8:00	Alemania	Exportaciones (MoM)(oct.)	0,01	-2.4%
04/12/2023	8:00	Alemania	Importaciones (MoM)(oct.)	-	-1.7%
04/12/2023	8:00	Alemania	Balanza comercial(oct.)	€17B	€16.5B
04/12/2023	8:30	Suiza	Índice de Precios al Consumidor (MoM)(nov.)	-	0.1%
04/12/2023	8:30	Suiza	Índice de Precios al Consumidor (YoY)(nov.)	1.6%	1.7%
04/12/2023	9:00	España	Variación en el desempleo(nov.)	-	36.936K
04/12/2023	9:45	Europa	Discurso de Luis de Guindos, Vicepresidente del BCE	0	0
04/12/2023	10:30	Europa	Confianza del inversor Sentix(dic.)	-14.4	-18.6
04/12/2023	12:10	Europa	Discurso de Frank Elderson del BCE	0	0
04/12/2023	15:00	Europa	Discurso de la Presidenta del BCE Lagarde	0	0
04/12/2023	15:30	Europa	Discurso de Frank Elderson del BCE	0	0
04/12/2023	16:00	EE.UU.	Pedidos a Fábrica(oct.)	-2.5%	2.8%
04/12/2023	17:30	EE.UU.	Emisión de bonos a 3 meses	-	5.28%
04/12/2023	17:30	EE.UU.	Emisión de bonos a 6 meses	-	5.24%
04/12/2023	23:00	Australia	PMI compuesto de S&P Global(nov.)	-	46.4
04/12/2023	23:00	Australia	PMI de servicios de S&P Global(nov.)	46.3	46.3
04/12/2023	0:30	Japón	Índice de Precios al Consumidor de Tokio (YoY)(nov.)	-	3.3%
04/12/2023	0:30	Japón	IPC de Tokio ex alimentación y energía (YoY)(nov.)	-	3.8%
04/12/2023	0:30	Japón	IPC de Tokio ex alimentos frescos (YoY)(nov.)	2.4%	2.7%

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.

Próximo Dividendos

<i>Fecha Ex Dividendo</i>	<i>Valor</i>	<i>Bruto</i>	<i>Concepto</i>
11/12/2023	ATRESMEDIA CORP. DE MEDIOS DE COM.	A cuenta 2023	0,18
12/12/2023	TELEFONOCIA	Reservas 2022	0,15
18/12/2023	VISCOFAN, S.A.	A cuenta 2023	1,4
18/12/2023	MIQUEL Y COSTAS	A cuenta 2023	0,1025
20/12/2023	IBERPAPEL GESTION, S.A.	A cuenta 2023	0,5
27/12/2023	BANCO DE SABADELL, S.A.	A cuenta 2023	0,03
28/12/2023	ENDESA, SOCIEDAD ANONIMA	A cuenta 2023	0,5

Próximias ampliaciones de capital

<i>Plazo de suscripción</i>	<i>Valor</i>	<i>Proporción</i>	<i>Precio</i>
-----------------------------	--------------	-------------------	---------------

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.