

Trading Topic

Madrid, 19 de Abril de 2024

Comentario de mercado

Hoy, los inversores deberán procesar las consecuencias que el ataque de represalia llevada a cabo por Israel esta madrugada contra varios objetivos militares iraníes, tanto en Irán como en Siria e Irak, pueda tener en la estabilidad en la región, ya que abre la puerta a una guerra frontal entre ambas potencias. De ser así, podría tener consecuencias en la economía global, vía el incremento del precio del crudo, factor inflacionista que condicionaría la actuación de los bancos centrales, que se verían en la tesitura de tener que mantener sus tipos de interés a niveles restrictivos, con el consiguiente impacto en el crecimiento económico global. Por todo ello, esperamos hoy una apertura claramente a la baja de las bolsas europeas, que se comportarán en línea con lo acontecido esta madrugada en las bolsas asiáticas, que han cerrado todas ellas a la baja.

La combinación de unos sólidos datos macroeconómicos en Estados Unidos, junto con el discurso de varios miembros de la Fed, que avalaron la expectativa de que la institución apenas bajará los tipos de interés en 2024, provocó un nuevo repunte en los rendimientos de los bonos soberanos y la quinta sesión consecutiva a la baja para el índice S&P 500. En el ámbito macroeconómico, tanto las solicitudes de subsidios por desempleo como el índice manufacturero de la Fed de Filadelfia, excedieron las previsiones del consenso, lo que es indicativo de que la economía estadounidense continúa operando a pleno rendimiento. Por otra parte, John Williams, el presidente de la Reserva Federal de Nueva York dijo que, aunque no lo espera, la Fed podría tener que subir nuevamente los tipos de interés si fuera necesario. Su colega de la Fed de Atlanta, Raphael Bostic, fue más explícito al decir que no creía que fuera apropiado bajar tipos hasta finales de año. Por último, Neel Kashkari, de la Fed de Mineápolis, fue más allá y apuntó a la posibilidad de que el año 2024 terminara sin bajadas de tipos. En consecuencia, el S&P 500 fue perdiendo fuerza a medida que avanzaba la sesión y terminó cediendo un ligero 0,2%, a las puertas de los 5.000 puntos. Algunos sectores defensivos, junto con el financiero y el de servicios de comunicación, lideraron la jornada bursátil estadounidense, que nos dejó debilidad en las empresas tecnológicas y de consumo discrecional. Por segunda sesión consecutiva, el estilo de inversión "value" mostró una mejor evolución relativa. En Europa, las bolsas se desmarcaron del comportamiento bajista americano y terminaron la sesión subiendo en el entorno del medio punto porcentual, animadas por algunas empresas como ABB y Danone, que presentaron unos resultados que superaron las expectativas. Destacó el comportamiento de los mercados periféricos y de los sectores financiero, inmobiliario y eléctrico. Por el contrario, las empresas tecnológicas acusaron las mayores rentabilidades de la deuda y fueron el farolillo rojo de la sesión europea de ayer. En cuanto a los mercados de renta fija, repuntaron moderadamente las rentabilidades de la deuda a ambos lados del Atlántico. El euro volvió a retroceder frente al billete verde, aunque respetó el nivel de los 1,06 dólares. Por último, el crudo Brent se mantuvo estable en los 87 dólares por barril.

En cuanto a la agenda macroeconómica estadounidense, el índice manufacturero de la Fed de Filadelfia se situó en los 15,5 puntos en abril, muy por encima de los 3,2 anteriores y de los 2,0 esperados por el consenso de analistas. En el mundo laboral, las solicitudes iniciales de subsidios por desempleo se situaron en las 212.000 peticiones, los mismos niveles registrados la semana pasada y por debajo de las 215.000 solicitudes que había previsto el mercado. Por último, las ventas de viviendas de segunda mano del mes de marzo quedaron marginalmente por debajo de lo proyectado por los expertos y retrocedieron un -4,3% mensual, frente al -4,1% anticipado por los analistas.

Hoy tendremos una sesión de escasa relevancia macroeconómica:

- 0800h. Se conoce el índice de precios de producción de marzo en Alemania. Previsión: -3,3% interanual.
- 0800h. Salen a la luz las ventas minoristas de marzo en Reino Unido. Previsión: 0,3% mensual
- 1000h. Se conoce la balanza comercial de febrero en España. Dato previo: déficit de 3.729 millones de euros.
- Hablan el miembro de la Fed, Austan Goolsbee y el del BCE, Joachim Nagel.
- Hoy publican sus resultados trimestrales Schlumberger y American Express en Estados Unidos.

ÍNDICES BOLSAS

	Último	% Cambio	% YTD
Ibex35	10.765,00	1,23	6,56
CAC 40	8.023,26	0,52	6,36
DAX	17.837,40	0,38	6,48
FTSE100	7.877,05	0,37	1,86
MIB 30	33.881,50	0,74	11,63
Eurostoxx50	4.936,57	0,46	9,18
S&P 500	5.011,17	-0,22	5,18
Nasdaq 100	17.394,32	-0,57	3,55
Nikkei 225	38.079,70	0,31	13,79

OTROS MERCADOS

	Último	% Cambio	% YTD
EUR/USD	1,0644	-0,27	-3,58
BRENT	87,11	-0,21	13,57
ORO	2380,06	0,81	15,38
SP 10Y Yield (%)	99,45	-0,11	
VIX	18,05	-0,88	43,13

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
sector Inmobiliario	+1.42%	
Servicios Públicos	+1.24%	
Financiero	+0.95%	
Peores	% Día	% YTD
Tecnológico	-0.86%	
Energético	-0.46%	
Farmacéutico	-0.46%	

ESPAÑA IBEX Index

Mejores	% Día	% YTD
Financiero	+2.66%	
sector Inmobiliario	+1.98%	
Materias Primas	+1.03%	
Peores	% Día	% YTD
Farmacéutico	-2.08%	
Energético	-1.02%	
Tecnológico	-0.39%	

Agenda

Fecha	Hora de publicación	País	Dato de Publicación	Estimación	Anterior
19/04/2024	1:00	EE.UU.	Reunión del FMI	-	-
19/04/2024	7:00	Alemania	Índice de Precios de Producción (MoM)(mar.)	0	-0.4%
19/04/2024	7:00	Alemania	Índice de precios de producción (YoY)(mar.)	-	-4.1%
19/04/2024	7:00	Reino Unido	Ventas minoristas (MoM)(mar.)	0.3%	0
19/04/2024	7:00	Reino Unido	Ventas minoristas (YoY)(mar.)	-	-0.4%
19/04/2024	7:00	Reino Unido	Ventas Minoristas ex-combustible (MoM)(mar.)	-	0.2%
19/04/2024	7:00	Reino Unido	Ventas Minoristas ex-combustible (YoY)(mar.)	-	-0.5%
19/04/2024	13:00	Mexico	Ventas Minoristas (MoM)(feb.)	-	-0.6%
19/04/2024	13:00	Mexico	Ventas Minoristas (YoY)(feb.)	-	-0.8%
19/04/2024	15:15	Reino Unido	Discurso de David Ramsden, miembro del BoE	0	0
19/04/2024	15:30	EE.UU.	Discurso de Austan D. Goolsbee, miembro de la Fed	0	0
19/04/2024	18:00	EE.UU.	Conteo Equipos Perforación Crudo USA Baker Hughes	-	506
19/04/2024	20:30	Australia	Posiciones netas no comerciales COT del AUD	-	\$-92.3K
19/04/2024	20:30	Europa	Posiciones netas no comerciales COT del EUR	-	€32.7K
19/04/2024	20:30	Japón	Posiciones netas no comerciales COT del JPY	-	¥-162.2K
19/04/2024	20:30	Reino Unido	Posiciones netas no comerciales COT de la GBP	-	£28.3K
19/04/2024	20:30	EE.UU.	Posiciones netas no comerciales COT del Oro	-	\$202.4K
19/04/2024	20:30	EE.UU.	Posiciones netas no comerciales COT del Petróleo	-	297.1K
19/04/2024	20:30	EE.UU.	Posiciones netas no comerciales COT del S&P 500	-	\$-62.9K

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

Próximas ampliaciones de capita

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.