

Trading Topic

Madrid, 03 de Agosto de 2022

Comentario de mercado

La jornada bursátil de ayer se saldó con **variaciones moderadamente negativas de forma generalizada** ante la persistencia de unos indicadores económicos que señalan un mayor deterioro de las perspectivas de crecimiento en las tres principales economías del mundo. La guerra de Ucrania, las tensiones inflacionistas en EE.UU. y Europa, la crisis energética, y los brotes de covid en China han ido erosionando significativamente las perspectivas globales. A esta situación de clara incertidumbre global **se suma la escalada de tensión entre EE.UU. y China derivada de la visita de Nancy Pelosi, presidenta de la Cámara de Representantes en EE.UU., a Taiwán.** China, que considera a Taiwán parte de su territorio, ha prometido una respuesta militar no especificada ante esta visita. En este contexto, la Casa Blanca ha tratado de reducir la creciente tensión con el gigante asiático insistiendo en que este viaje no indica un cambio en la postura de EE.UU. hacia Taiwán.

Los principales índices de Wall Street cerraron con sesgo bajista. El tecnológico Nasdaq 100 (-0,30%) seguía mostrando el mejor desempeño seguido del S&P 500 (-0,67%) y del Dow Jones (-1,23%). En Europa las bolsas también terminaron con números rojos, con pérdidas inferiores al -0,50%, y mejor comportamiento relativo del selectivo español Ibex 35 (+0,15%) que lograba cerrar con ligeras ganancias.

En los mercados de renta fija, vimos **subidas de las rentabilidades de la deuda soberana a ambos lados del Atlántico en la referencia a 10 años**, más acusadas en EE.UU. En el mercado de divisas, el euro cedía de nuevo terreno ante el billete verde y pierde la referencia del 1,02.

En cuanto a la agenda macroeconómica europea, el desempleo creció inesperadamente el pasado mes en un 0,1% respecto al mes de junio (+3.200 personas), hecho que no sucedía en un mes de julio desde el año 2008. De esta forma y cómo podemos leer en [el informe publicado ayer por BBVA Research](#), esta señal negativa del mercado laboral del mes de julio genera una mayor incertidumbre para el 3T 2022.

En Estados Unidos, la encuesta de rotación laboral y puestos de trabajo vacantes del mes de junio mostró un enfriamiento mayor del esperado en el mercado laboral, hasta las 10.698 mil ofertas de empleo sin cubrir frente a las 11.000 esperadas por el consenso de mercado.

Las bolsas asiáticas han conseguido cerrar en positivo a pesar de la escalada de tensión entre China y EE.UU. En Tokio el Nikkei ha cerrado con ganancias del +0,53%, mientras que en China, el índice CSI 300 (-0,98%) acumulaba pérdidas al cierre.

La jornada de hoy miércoles estará centrada en el bloque euro, con la **publicación de los datos de PMI de servicios correspondientes al mes de julio** en España, Alemania, Francia Italia y el conjunto de la eurozona. Además, Eurostat publica el índice de precios de producción de julio para la eurozona y salen a la luz los datos de ventas minoristas de junio también para el conjunto de la eurozona. Conoceremos también los datos de PMI servicios en Reino Unido. En Estados Unidos se publica el PMI servicios y compuesto del mes de julio así como el ISM no manufacturero de julio.

Hoy publican resultados Moller Maersk, AXA, BMW, Infineon, Wolters Kluwer, Societe Generale y Commerzbank en Europa. En EE.UU. estaremos atentos a las cuentas de CVS, Moderna, Regeneron y Enterprise Products. Tras el cierre de los mercados se confiesan al mercado eBay, MGM, Robinhood, Booking, MetLife, Energy Transfer, Clorox, Jazz Pharma.

ÍNDICES BOLSAS

	Último	% Cambio	% YTD
Ibex35	8.096,90	0,15	-7,08
CAC 40	6.409,80	-0,42	-10,39
DAX	13.449,20	-0,23	-15,33
FTSE100	7.409,11	-0,06	0,33
MIB 30	22.351,02	-0,35	-18,27
Eurostoxx50	3.684,63	-0,59	-14,28
S&P 500	4.091,19	-0,67	-13,84
Nasdaq 100	12.901,60	-0,30	-20,64
Nikkei 225	27.741,90	+0,53	-3,65

OTROS MERCADOS

	Último	% Cambio	% YTD
EUR/USD	1,0168	-0,92	-10,51
BRENT	100,19	0,16	35,04
ORO	1761,29	-0,61	-3,46
SP 10Y Yield (%)	105,422	-0,96	
VIX	24,03	5,21	37,11

SECTORES EUROSTOXX600

Mejores	% Día	% YTD
Energético	+0.57%	
Servicios Públicos	+0.51%	
Farmacéutico	+0.33%	
Peores	% Día	% YTD
Materias Primas	-1.45%	
Consumo discrecional	-1.10%	
Sector Inmobiliario	-0.72%	

ESPAÑA IBEX Index

Mejores	% Día	% YTD
Financiero	+1.08%	
Sector Inmobiliario	+0.75%	
Telecomunicación	+0.58%	
Peores	% Día	% YTD
Tecnológico	-2.04%	
Farmacéutico	-2.00%	
Materias Primas	-1.68%	

Agenda

Fecha	Hora de publicación	País	Dato de Publicación	Estimación	Anterior
03/08/2022	1:30	Japón	PMI de servicios de Jibun Bank(jul.)	51.2	51.2
03/08/2022	2:45	China	Caixin PMI de servicios de China(jul.)	48	54.5
03/08/2022	7:00	Alemania	Exportaciones (MoM)(jun.)	0,01	-0.5%
03/08/2022	7:00	Alemania	Importaciones (MoM)(jun.)	1.3%	2.7%
03/08/2022	7:00	Alemania	Balanza comercial(jun.)	€0.2B	€-1B
03/08/2022	7:30	Suiza	Índice de Precios al Consumidor (MoM)(jul.)	-0.1%	0.5%
03/08/2022	7:30	Suiza	Índice de Precios al Consumidor (YoY)(jul.)	3.5%	3.4%
03/08/2022	7:45	Francia	Balanza de Presupuestos(jun.)	-	€-82.3B
03/08/2022	8:15	España	PMI Servicios de S&P Global(jul.)	52	54
03/08/2022	8:45	Italia	PMI Servicios de S&P Global(jul.)	50.1	51.6
03/08/2022	8:50	Francia	PMI Integrado de S&P Global(jul.)	50.6	50.6
03/08/2022	8:50	Francia	PMI de servicios de S&P Global(jul.)	52.1	52.1
03/08/2022	8:55	Alemania	PMI Compuesto de S&P Global(jul.)	48	48
03/08/2022	8:55	Alemania	PMI de servicios de S&P Global(jul.)	49.2	49.2
03/08/2022	9:00	EE.UU.	Reunión de la OPEC	0	0
03/08/2022	9:00	Italia	Ventas Minoristas n.s.a. (YoY)(jun.)	5.9%	0,07
03/08/2022	9:00	Italia	Ventas Minoristas s.a. (MoM)(jun.)	0.2%	1.9%
03/08/2022	9:00	Eurozona	PMI Integrado de S&P Global(jul.)	49.4	49.4
03/08/2022	9:00	Eurozona	PMI de servicios de S&P Global(jul.)	50.6	50.6
03/08/2022	9:30	Reino Unido	PMI compuesto de S&P Global/CIPS(jul.)	52.8	52.8
03/08/2022	9:30	Reino Unido	PMI de servicios de S&P Global(jul.)	53.3	53.3
03/08/2022	10:00	Eurozona	Índice de Precios de Producción (MoM)(jun.)	0,01	0.7%
03/08/2022	10:00	Eurozona	Índice de Precios de Producción (YoY)(jun.)	35.7%	36.3%
03/08/2022	10:00	Eurozona	Ventas minoristas (MoM)(jun.)	0	0.2%
03/08/2022	10:00	Eurozona	Ventas minoristas (YoY)(jun.)	-1.7%	0.2%
03/08/2022	12:00	EE.UU.	Solicitudes de hipotecas MBA(29 jul.)	-	-1.8%
03/08/2022	14:45	EE.UU.	PMI Integrado de S&P Global(jul.)	47.5	47.5
03/08/2022	14:45	EE.UU.	PMI de servicios de S&P Global(jul.)	47	47
03/08/2022	15:00	EE.UU.	Pedidos a Fábrica(jun.)	1.1%	1.6%
03/08/2022	15:00	EE.UU.	Índice de Empleo del ISM No Manufacturero(jul.)	48.7	47.4

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.

03/08/2022	15:00	EE.UU.	Índice de Nuevos Pedidos de Servicios ISM(jul.)	60.5	55.6
03/08/2022	15:00	EE.UU.	PMI de servicios ISM(jul.)	53.5	55.3
03/08/2022	15:00	EE.UU.	Precios Pagados del ISM no Manufacturero(jul.)	81.6	80.1
03/08/2022	15:30	EE.UU.	Cambio en reservas de petróleo EIA(29 jul.)	-0.467M	-4.523M
03/08/2022	0:50	Japón	Inversión en bonos extranjeros(29 jul.)	-	¥107.9B
03/08/2022	0:50	Japón	Inversión extranjera en acciones japonesas(29 jul.)	-	¥298.1B

Próximo Dividendos

Fecha Ex Dividendo	Valor	Bruto	Concepto
01/07/2022	Fluidra	0,42	A cuenta 2022
01/07/2022	Gestamp	0,043	Compl. 2021
04/07/2022	Global Dominion	0,08757	Compl. 2021
04/07/2022	Cie Automotive	0,36	Compl. 2021
05/07/2022	Repsol	0,33	Compl. 2021
05/07/2022	Enagás	1,02	Compl. 2021
05/07/2022	ROVI	0,9556	Único 2021
06/07/2022	Colonial	0,0656	A cuenta 2021
06/07/2022	CAF	1,019	Compl. 2021
08/07/2022	Iberdrola	0,27	Compl. 2021
12/07/2022	Vidrala	0,3209	Compl. 2021
13/07/2022	Pharmamar	0,65	A cuenta 2021
14/07/2022	Azkoyen	0,82	A cuenta 2022
14/07/2022	Cementos Molins	0,28	Compl. 2021
15/07/2022	CASH	0,004925	A cuenta 2021
19/07/2022	Prosegur	0,031	A cuenta 2021
10/08/2022	ENCE	0,13	A cuenta 2022

Próximas ampliaciones de capital

Plazo de suscripción	Valor	Proporción	Precio
08/07/2022	IBERDROLA	1x36	Liberada
AL 21/07/2022			
01/07/2022	ACS	1x15	Liberada
AL 14/07/2022			
22/06/2022	MAKING SCIENCE	2X100	Prima
AL 04/07/2022			
20/06/2022	FCC	1x28	Liberada
AL 04/07/2022			

Tablón de Anuncios



Documento de Datos Fundamentales (KID): desde el pasado 3 de enero están disponibles en la web. www.warrantsbbva.com los Documentos de datos fundamentales (KIDs) dentro de la ficha de cada producto.



Para conocer más sobre Warrants. BBVA te ofrece cursos presenciales gratuitos en tu provincia a los que puedes inscribirte desde la web.

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 en interés 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 de 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.