

Trading Topic

Madrid, 25 de Abril de 2024

Comentario de mercado

Esperamos una apertura a la baja de las bolsas europeas, lastradas por el mal comportamiento de los futuros de los índices bursátiles estadounidenses y por la debilidad mostrada esta madrugada por algunos de los principales mercados bursátiles asiáticos, como el japonés o el coreano. Posteriormente, serán los resultados empresariales que se vayan dando a conocer los que determinarán el comportamiento en bolsa de las compañías que publiquen sus cifras y, como suele ocurrir, del resto de empresas de sus respectivos sectores. Por la tarde, será la publicación del PIB estadounidense del 1T2024 la que probablemente determine la tendencia de cierre de las bolsas occidentales.

En una sesión que no tuvo grandes catalizadores macroeconómicos, los mercados bursátiles estadounidenses estuvieron oscilando entre las pérdidas y las ganancias, para terminar, cerrando con alzas marginales. Los inversores están esperando al crucial dato del PIB del primer trimestre en Estados Unidos, que conoceremos hoy y que podría aclarar los próximos movimientos de política de la Reserva Federal. El índice S&P 500 encadenó su tercera sesión consecutiva al alza, impulsado por los sectores de consumo, eléctrico e inmobiliario. Por el contrario, las empresas industriales, sanitarias y financieras, mostraron una mala evolución relativa. En el ámbito de las grandes compañías tecnológicas, Tesla repuntó un 12%, tras presentar sus planes para construir un vehículo eléctrico de bajo coste y dar nuevos detalles sobre su proyecto de robotaxi. Nvidia, por el contrario, cayó un -3%, revirtiendo por completo las ganancias del martes. Tras el cierre del mercado, publicó Meta Platforms y, aunque los beneficios por acción superaron las expectativas, la empresa ofreció una previsión de ventas para el segundo trimestre y unos planes de gasto que no gustaron a los analistas, por lo que la acción apunta a fuertes retrocesos en la sesión de hoy, en el entorno del -15%. En Europa, los mercados de renta variable no pudieron mantener las alzas de la apertura y, a pesar de la publicación de una sólida encuesta IFO en Alemania, terminaron cediendo de forma moderada. Los sectores financiero e inmobiliario registraron caídas de precio relevantes, mientras que las empresas tecnológicas, mineras e industriales, ocuparon el podio sectorial en la sesión europea de ayer. Los rendimientos de los bonos repuntaron con claridad a ambos lados del Atlántico, pero sobre todo en Europa. En Estados Unidos, los inversores tuvieron que volver a absorber una gran emisión de deuda a 5 años, con una demanda que no fue tan buena como la que tuvo la emisión de bonos a 2 años el día anterior. El euro se mantuvo estable en los 1,07 dólares y el crudo Brent se depreció ligeramente, pero mantuvo el nivel de los 88 dólares por barril.

En cuanto a la agenda macroeconómica europea, la encuesta IFO de sentimiento empresarial de abril en Alemania se situó en los 89,4 puntos, por encima tanto de los 87,9 anteriores como de los 88,8 esperados por los expertos. Mejoraron tanto el componente de situación actual como el de expectativas. En otro orden de importancia, la actividad hipotecaria en España recuperó tasas de crecimiento interanual en el mes de febrero, en la misma línea mostrada por las ventas de viviendas. Así, el número de hipotecas aumentó considerablemente respecto del mes de enero, llevando la tasa interanual hasta el 3,7%.

En Estados Unidos, los pedidos de bienes duraderos se alinearon con las expectativas y mostraron un crecimiento del 2,6% en marzo. Excluyendo partidas de transporte, los pedidos de bienes duraderos crecieron un 0,2% mensual, también en línea con lo esperado por los analistas.

Hoy tendremos una sesión que vuelve a contar con referencias macroeconómicas y empresariales muy importantes:

- 0800h. Se conoce la confianza del consumidor de abril en Alemania. Previsión: -26 puntos.
- 0900h. Se publica el índice de precios de producción de marzo en España. Dato previo: -8,2% interanual.
- 1430h. Se anuncia la primera estimación del PIB del primer trimestre en Estados Unidos. Previsión: 2,5% en tasa trimestral anualizada.
- 1430h. Salen a la luz los inventarios mayoristas de marzo en Estados Unidos. Previsión: 0,3% mensual.
- 1430h. Se publican las solicitudes de subsidios por desempleo en EE.UU. Previsión: 215.000 peticiones.
- 1600h. Se presentan las ventas pendientes de viviendas de marzo en EE.UU. Previsión: 0,4% mensual.
- Hoy publican sus resultados trimestrales Caterpillar, Harley-Davidson, Honeywell, Union Pacific, Juniper Networks, Intel, Alphabet, Snap y Microsoft en Estados Unidos y Deutsche Bank, BE Semiconductors, STMicroelectronics, Repsol, Sabadell, Cellnex, BNP Paribas y Barclays en Europa.

ÍNDICES BOLSAS

	Último	% Cambio	% YTD
Ibex35	11.027,80	-0,46	9,16
CAC 40	8.091,86	-0,17	7,27
DAX	18.088,70	-0,27	7,98
FTSE100	8.040,38	-0,06	3,97
MIB 30	34.271,12	-0,27	12,91
Eurostoxx50	4.989,88	-0,37	10,36
S&P 500	5.071,67	0,02	6,37
Nasdaq 100	17.526,80	0,32	4,20
Nikkei 225	38.460,08	2,42	14,93

OTROS MERCADOS

	Último	% Cambio	% YTD
EUR/USD	1,07	-0,01	-3,05
BRENT	88,14	-0,32	15,07
ORO	2319,4	-0,11	12,46
SP 10Y Yield (%)	98,886	-0,91	
VIX	15,65	-0,25	25,94

SECTORES EUROSTOXX600

Mejores	% Día	% YTD
Tecnológico	+0.94%	
Materias Primas	+0.12%	
Energético	+0.07%	
Peores	% Día	% YTD
sector Inmobiliario	-1.72%	
Financiero	-1.19%	
Farmacéutico	-0.91%	

ESPAÑA IBEX Index

Mejores	% Día	% YTD
Materias Primas	+1.00%	
Tecnológico	+0.99%	
Industrial	+0.21%	
Peores	% Día	% YTD
Farmacéutico	-2.35%	
Telecomunicación	-1.46%	
Consumo discrecional	-1.17%	

Agenda

Fecha	Hora de publicación	País	Dato de Publicación	Estimación	Anterior
25/04/2024	6:00	Japón	Índice coincidente(feb.)	-	110.9
25/04/2024	6:00	Japón	Índice de los indicadores principales(feb.)	111.8	111.8
25/04/2024	7:00	Alemania	Índice de confianza del consumidor Gfk(may.)	-25.9	-27.4
25/04/2024	7:45	Francia	Clima Empresarial en Manufacturas(abr.)	102	102
25/04/2024	8:00	Europa	Discurso de Schnabel del BCE	0	0
25/04/2024	9:00	Europa	Boletín económico	0	0
25/04/2024	13:30	EE.UU.	Balanza Comercial de Bienes(mar.) PREL	\$-91.2B	\$-91.4B
25/04/2024	13:30	EE.UU.	Índice de precios del PIB(Q1) PREL	-	1.7%
25/04/2024	13:30	EE.UU.	Inventarios mayoristas(mar.) PREL	0.2%	0.5%
25/04/2024	13:30	EE.UU.	PCE subyacente (QoQ)(Q1) PREL	3.4%	0
25/04/2024	13:30	EE.UU.	Peticiones de desempleo continuadas(12 abr.)	-	1.812M
25/04/2024	13:30	EE.UU.	Peticiones iniciales de Desempleo - Media de 4 semanas(19 abr.)	-	214.5K
25/04/2024	13:30	EE.UU.	Peticiones semanales de subsidio por desempleo(19 abr.)	214K	212K
25/04/2024	13:30	EE.UU.	Precios del gasto en consumo personal (QoQ)(Q1) PREL	-	1.8%
25/04/2024	13:30	EE.UU.	Producto Interior Bruto anualizado(Q1) PREL	2.5%	3.4%
25/04/2024	15:00	EE.UU.	Variación de ventas de viviendas pendientes (MoM)(mar.)	0.3%	1.6%
25/04/2024	15:00	EE.UU.	Variación de ventas de viviendas pendientes (YoY)(mar.)	-	0
25/04/2024	15:30	EE.UU.	Cambio de Almacenamiento de Gas Natural (EIA)(19 abr.)	87B	50B
25/04/2024	16:00	EE.UU.	Actividad Manufacturera de la Fed de Kansas(abr.)	-	-9
25/04/2024	16:15	Alemania	Discurso de Joachim Nagel, Presidente del Bundesbank alemán	0	0
25/04/2024	16:30	EE.UU.	Emisión de bonos a 4 semanas	-	5.28%
25/04/2024	18:00	EE.UU.	Emisión de Notas del Tesoro a 7 años	-	42
25/04/2024	23:00	Nueva Zelanda	Confianza del consumidor Roy Morgan - ANZ(abr.)	-	86.4
25/04/2024	0:01	Reino Unido	Confianza del consumidor(abr.)	-20	-21
25/04/2024	0:30	Japón	Índice de Precios al Consumidor de Tokio (YoY)(abr.)	2.6%	2.6%
25/04/2024	0:30	Japón	IPC de Tokio ex alimentación y energía (YoY)(abr.)	2.7%	2.9%
25/04/2024	0:30	Japón	IPC de Tokio ex alimentos frescos (YoY)(abr.)	2.2%	2.4%

Próximo Dividendos

<i>Fecha Ex Dividendo</i>	<i>Valor</i>	<i>Bruto</i>	<i>Concepto</i>
29/04/2024	BANCO SANTANDER, S.A.	0,095	Compl. 2023
29/04/2024	IND. DE DISEÑO TEXTIL (INDITEX)	0,77	A cuenta 2023
03/05/2024	AENA, S.M.E., S.A.	7,66	Único 2023
10/05/2024	APERAM, SOCIETE ANONYME GRUPO	0,5	A cuenta 2023
21/05/2024	EMPRESARIAL SAN JOSE, S.A.	0,15	Único 2023

Próximas 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.