

Trading Topic

Madrid, 25 de Marzo de 2024

Comentario de mercado

Hoy esperamos que los índices europeos comiencen la sesión de forma mixta o ligeramente a la baja, en líneas con el cierre de Wall Street, y con la evolución ligeramente negativa de sus futuros, aunque sin una tendencia definida, en una jornada de transición, y de escaso volumen de actividad, propia de la festividad de la semana. Hoy los inversores contarán con la publicación en España del índice de precios a la producción (IPP) de febrero y por la tarde, en EEUU se publicarán los permisos de construcción del mes de febrero, el índice de actividad nacional de Chicago, del mismo mes, las ventas de nuevas viviendas de febrero, u el índice de manufacturas, que elabora la Reserva Federal de Dallas. Creemos que estos indicadores no tienen la "fuerza" suficiente como para mover los mercados, y más aún en unas fechas como las indicadas. Además, la presidenta del Banco Central Europeo (BCE), la francesa Christine Lagarde, realizará una intervención ante el consejo asesor del Clima y del Medio Ambiente del Banco de Inversiones (BEI), en la que no creemos que se aleje de sus últimas manifestaciones sobre tipos de interés.

Los principales índices a nivel global han celebrado en la semana el mensaje de la reunión de la Fed. Así, el Euro Stoxx 50 está cerca de su máximo del 2000, el IBEX 35 continúa acercándose al suyo del 2007, el S&P 500 avanza sobre su máximo histórico (por vigésima vez en el año) y el MSCI AC Asia Pacífico se acerca a su máximo de 2021 (limitado por la bolsa china).

En la semana, en Europa los sectores cíclicos son los que más han subido, liderados por el sector inmobiliario y el de recursos básicos, ligados a los tipos de interés, seguidos del minorista, ante la expectativa de que los consumidores mejoren su situación. Por su parte, la mayor caída se ha dado en el sector de consumo personal discrecional, ante las peores proyecciones de Kering en China. En la región Asia-Pacífico, el Hang Seng hongkonés ha registrado el mayor retroceso (2,2%). Mientras, el Topix japonés continúa su avance con un 0,6%. En China, el Banco Popular ha reducido el tipo de referencia diario, en favor de la depreciación del yuan. En Japón, la inflación se acelera al ritmo más rápido de los últimos cuatro meses, por lo que el mercado permanece atento de si el Banco central subirá los tipos de interés por primera vez desde 2007.

El mercado ha estado impulsado por la confianza en que la Reserva Federal consiga un aterrizaje suave de la economía, en un contexto en el que la vivienda, manufactura y mercado laboral mantienen resistente la economía. La UE se decide por primera vez a solicitar el alto al fuego en Gaza a la vez que la liberación de rehenes y la entrada de la ayuda humanitaria.

ÍNDICES BOLSAS

	Último	% Cambio	% YTD
Ibex35	10.943,20	0,70	8,33
CAC 40	8.151,92	-0,34	8,07
DAX	18.205,94	0,15	8,68
FTSE100	7.930,92	0,61	2,56
MIB 30	34.343,61	0,05	13,15
Eurostoxx50	5.031,15	-0,42	11,27
S&P 500	5.234,18	-0,14	9,74
Nasdaq 100	18.339,45	0,10	9,00
Nikkei 225	40.888,43	0,18	22,19

OTROS MERCADOS

	Último	% Cambio	% YTD
EUR/USD	1,0808	-0,48	-2,10
BRENT	85,59	-0,22	11,45
ORO	2166,1	-0,70	4,94
SP 10Y Yield (%)	100,788	0,45	
VIX	13,06	1,08	4,82

SECTORES EUROSTOXX600

Mejores	% Día	% YTD
Servicios Públicos	+1.11%	
sector Inmobiliario	+0.95%	
Telecomunicación	+0.46%	
Peores	% Día	% YTD
Tecnológico	-1.00%	
Consumo discrecional	-0.89%	
Farmacéutico	-0.08%	

ESPAÑA IBEX Index

Mejores	% Día	% YTD
Servicios Públicos	+1.56%	
sector Inmobiliario	+1.23%	
Financiero	+1.18%	
Peores	% Día	% YTD
Farmacéutico	-3.02%	
Tecnológico	-0.76%	
Industrial	-0.52%	

Agenda

Fecha	Hora de publicación	País	Dato de Publicación	Estimación	Anterior
25/03/2024	6:00	Japón	Índice coincidente(ene.)	-	110.2
25/03/2024	6:00	Japón	Índice de los indicadores principales(ene.)	-	109.9
25/03/2024	13:25	EE.UU.	Discurso de Bostic, Miembro del FOMC	0	0
25/03/2024	13:30	EE.UU.	Índice de actividad nacional de la Fed de Chicago(feb.)	-	-0.3
25/03/2024	15:00	EE.UU.	Porcentaje de Venta de viviendas nuevas (MoM)(feb.)	-	1.5%
25/03/2024	15:00	EE.UU.	Venta de viviendas nuevas (MoM)(feb.)	0.68M	0.661M
25/03/2024	15:15	Reino Unido	Discurso de Catherine Mann, miembro del BoE	0	0
25/03/2024	16:30	EE.UU.	Emisión de bonos a 3 meses	-	52
25/03/2024	16:30	EE.UU.	Emisión de bonos a 6 meses	-	5.13%
25/03/2024	18:00	EE.UU.	Emisión de Notas del Tesoro a 2 años	-	47
25/03/2024	0:30	Australia	Confianza del consumidor Westpac(mar.)	-	6.2%
25/03/2024	0:50	Japón	Precios de servicios a empresas (YoY)(feb.)	-	2.1%

Próximo Dividendos

Fecha Ex Dividendo	Valor	Bruto	Concepto
27/03/2024	EBRO FOODS, S.A.	0,19	A cuenta 2024
28/03/2024	CAIXABANK, S.A.	0,3919	A cuenta 2023
08/04/2024	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	0,39	Compl. 2023
18/04/2024	NATURHOUSE HEALTH, S.A.	0,05	A cuenta 2023

Próximas ampliaciones de capita

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

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.