

Trading Topic

Madrid, 29 de Abril de 2024

Comentario de mercado

Esperamos que hoy que las bolsas europeas abran al alza, manteniendo de este modo el buen tono mostrado la semana pasada, con los inversores muy atentos tanto a los resultados empresariales como a la publicación en España y Alemania de las lecturas preliminares de la inflación del mes de abril, lecturas que, en principio, se espera que muestren un ligero repunte de la inflación general y que su subyacente haya continuado reduciéndose. Por lo demás, comentar que esta madrugada las bolsas asiáticas han cerrado al alza (la bolsa de Japón ha permanecido cerrada por la celebración de una festividad local), que los futuros de los principales índices de Wall Street vienen al alza; que el dólar cede terreno al igual que lo hace el precio del petróleo y que los bonos se muestran estables.

Las Bolsas europeas despidieron la semana con sólidos avances y con mejor comportamiento relativo frente a las plazas del otro lado del atlántico, impulsadas por los buenos resultados de las grandes tecnológicas como Microsoft y Alphabet y tras conocer el dato de gasto de consumo personal en Estados Unidos, algo superior a lo esperado. A destacar que el selectivo español Ibex-35 se anotó un alza superior, de hasta el 1,56% para alcanzar los 11.154,60 puntos, su nivel más alto desde agosto de 2015. En Renta Fija, los mercados de deuda siguieron digiriendo la primera estimación del PIB de EEUU del primer trimestre del año, que se publicó durante el jueves y que sorprendió con una desaceleración mayor de lo estimado. En el forex, el billete verde se apreció ligeramente frente a sus pares, con la divisa comunitaria avanzando hasta los 1,069 dólares por euro.

En cuanto a la agenda macroeconómica europea, la Encuesta de Población Activa del primer trimestre en España dio una sorpresa negativa y la tasa de desempleo aumentó hasta el 12,29%, desde el 11,76% anterior. Se destruyeron 139.700 empleos en el primer trimestre. Aun así, el empleo creció en 615.800 personas en los 12 últimos meses. También en España, las ventas minoristas de marzo decepcionaron al mercado al mostrar un crecimiento interanual del 0,6%, cuando se había previsto un aumento del 2,2%.

En Estados Unidos, la lectura final de la confianza de la Universidad de Michigan del mes de abril se revisó ligeramente a la baja, desde los 77,9 a los 77,2 puntos. La revisión a la baja del componente de expectativas fue más significativa. Por otra parte, la expectativa de inflación a un año se revisó una décima al alza, hasta el 3,2%, mientras que se mantuvieron estables en el 3,0% las previsiones de inflación que manejan los consumidores a un plazo entre los 5 y los 10 años. En otro orden de cosas, los inversores respiraron aliviados al conocer el dato de la lectura de marzo del deflactor del consumo personal (PCE) subyacente (excluye energía y alimentos), el indicador fetiche para la Reserva Federal a la hora de dirigirse al objetivo de precios del 2%. La lectura del 0,3% intermensual -exactamente del 0,32%, se situó en línea con lo pronosticado por el consenso de analista.

Hoy tendremos una nueva sesión de gran interés macroeconómico, además de la comparecencia del jefe del ejecutivo español ante los medios de comunicación para desvelar si continúa o no en la Moncloa:

- 0900h El INE publica los datos del Índice de Precios de Consumo de abril.
- 0900h El gobernador del Banco de España, Pablo Hernández de Cos, interviene en el Encuentro de Economía organizado por el diario HOY en Badajoz.
- 1000h Se conoce el IPC de abril en Alemania.
- 1100h Se publica la confianza del consumidor de la zona euro de abril.
- 1530h La secretaria de Estado de Industria, Rebeca Mariola Torró, comparece en la Comisión de Industria y Turismo para informar sobre las políticas y líneas de ayuda industrial y el desarrollo de los proyectos estratégicos industriales para la recuperación y transformación económica (PERTES Industriales).
- 1630h Se publica el índice Manufacturero de la Fed de Dallas.
- 2120h El vicepresidente del BCE, Luis de Guindos, participa en una cena en el Royal Automobile Club organizada por Euro50 Group en Londres, Reino Unido
- Durante la jornada del lunes, compañías como Paramount, Domino's Pizza, BBVA, Unicaja, Sacyr. Línea Directa o Prosegur publican sus resultados obtenidos durante el primer trimestre del 2024.

ÍNDICES BOLSAS

| | Último | % Cambio | % YTD |
|-------------|-----------|----------|-------|
| Ibex35 | 11.154,60 | 1,56 | 10,42 |
| CAC 40 | 8.088,24 | 0,89 | 7,23 |
| DAX | 18.161,01 | 1,36 | 8,41 |
| FTSE100 | 8.139,83 | 0,75 | 5,26 |
| MIB 30 | 34.249,77 | 0,91 | 12,84 |
| Eurostoxx50 | 5.006,85 | 1,37 | 10,74 |
| S&P 500 | 5.099,96 | 1,02 | 7,09 |
| Nasdaq 100 | 17.718,30 | 1,65 | 5,47 |
| Nikkei 225 | 37.934,76 | 0,81 | 13,36 |

OTROS MERCADOS

| | Último | % Cambio | % YTD |
|------------------|---------|----------|-------|
| EUR/USD | 1,0702 | -0,26 | -3,08 |
| BRENT | 89,32 | 0,35 | 16,52 |
| ORO | 2339,16 | 0,29 | 13,33 |
| SP 10Y Yield (%) | 99,084 | 0,61 | |
| VIX | 15,10 | -1,76 | 20,16 |

SECTORES EUROSTOXX600

| Mejores | % Día | % YTD |
|---------------------|--------|-------|
| Tecnológico | +2.05% | |
| sector Inmobiliario | +1.88% | |
| Industrial | +1.83% | |
| Peores | % Día | % YTD |
| Energético | +0.35% | |
| Bienes de Consumo | +0.40% | |
| Servicios Públicos | +0.66% | |

ESPAÑA IBEX Index

| Mejores | % Día | % YTD |
|---------------------|--------|-------|
| Financiero | +2.84% | |
| Farmacéutico | +2.22% | |
| sector Inmobiliario | +2.00% | |
| Peores | % Día | % YTD |
| Energético | -1.90% | |
| Industrial | +0.34% | |
| Materias Primas | +0.54% | |

Agenda

| Fecha | Hora de publicación | País | Dato de Publicación | Estimación | Anterior |
|------------|---------------------|----------|--|------------|----------|
| 29/04/2024 | 8:00 | Europa | Reunión del Eurogrupo | 0 | 0 |
| 29/04/2024 | 8:00 | España | Índice de Precios al Consumidor (MoM)(abr.) PREL | - | 0.8% |
| 29/04/2024 | 8:00 | España | Índice de Precios al Consumidor (YoY)(abr.) PREL | - | 3.2% |
| 29/04/2024 | 8:00 | España | Inflación (HICP) (MoM)(abr.) PREL | - | 1.4% |
| 29/04/2024 | 8:00 | España | Inflación (HICP) (YoY)(abr.) PREL | - | 3.3% |
| 29/04/2024 | 9:00 | Italia | Balanza Comercial non-UE(mar.) | - | €6.739B |
| 29/04/2024 | 10:00 | Europa | Clima empresarial(abr.) | - | -0.3 |
| 29/04/2024 | 10:00 | Europa | Confianza de Servicios(abr.) | - | 6.3 |
| 29/04/2024 | 10:00 | Europa | Confianza del consumidor(abr.) | -14.7 | -14.7 |
| 29/04/2024 | 10:00 | Europa | Confianza industrial(abr.) | - | -8.8 |
| 29/04/2024 | 10:00 | Europa | Indicador de Sentimiento Económico (ESI)(abr.) | - | 96.3 |
| 29/04/2024 | 10:30 | Italia | Subasta de bonos a 10 años | - | 3.67% |
| 29/04/2024 | 10:30 | Italia | Subasta de bonos a 5 años | - | 3.21% |
| 29/04/2024 | 13:00 | Alemania | Índice Armonizado de Precios de Consumo (MoM)(abr.) PREL | - | 0.6% |
| 29/04/2024 | 13:00 | Alemania | Índice Armonizado de Precios de Consumo (YoY)(abr.) PREL | 2.3% | 2.3% |
| 29/04/2024 | 13:00 | Alemania | Índice de Precios al Consumidor (MoM)(abr.) PREL | - | 0.4% |
| 29/04/2024 | 13:00 | Alemania | Índice de Precios al Consumidor (YoY)(abr.) PREL | - | 2.2% |
| 29/04/2024 | 15:30 | EE.UU. | Índice de negocios manufactureros de la Fed de Dallas (abr.) | - | -14.4 |
| 29/04/2024 | 16:30 | EE.UU. | Emisión de bonos a 3 meses | - | 53 |
| 29/04/2024 | 16:30 | EE.UU. | Emisión de bonos a 6 meses | - | 5.16% |
| 29/04/2024 | 0:30 | Japón | Relación de empleo y solicitantes(mar.) | 1.26 | 1.26 |
| 29/04/2024 | 0:30 | Japón | Tasa de desempleo(mar.) | 2.5% | 2.6% |
| 29/04/2024 | 0:50 | Japón | Comercio minorista (YoY)(mar.) | 2.2% | 4.6% |
| 29/04/2024 | 0:50 | Japón | Comercio minorista s.a (MoM)(mar.) | 0.6% | 1.5% |
| 29/04/2024 | 0:50 | Japón | Producción industrial (MoM)(mar.) PREL | 3.4% | -0.6% |
| 29/04/2024 | 0:50 | Japón | Producción industrial (YoY)(mar.) PREL | -6.6% | -3.9% |
| 29/04/2024 | 0:50 | Japón | Ventas de grandes almacenes(mar.) | - | 0 |

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 |
| 02/05/2024 | NICOLAS CORREA S.A. | 0,27 | Único 2023 |
| 03/05/2024 | AENA, S.M.E., S.A. | 7,66 | Único 2023 |
| 06/05/2024 | GRUPO CATALANA OCCIDENTE, S.A. | 0,4374 | A cuenta 2023 |
| 07/05/2024 | VOCENTO, S.A. | 0,035 | Único 2023 |
| 08/05/2024 | APERAM, SOCIETE ANONYME | 0,5 | A cuenta 2023 |
| 10/05/2024 | APERAM, SOCIETE ANONYME | 0,5 | A cuenta 2023 |
| 21/05/2024 | GRUPO EMPRESARIAL SAN JOSE, S.A. | 0,15 | Único 2023 |
| 22/05/2024 | MAPFRE, S.A. | 0,09 | Compl. 2023 |

Próximas ampliaciones de capital

| 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.