

Trading Topic

Madrid, 09 de Junio de 2023

Comentario de mercado

Las bolsas estadounidenses retomaron las subidas en la sesión de ayer, tras el paréntesis de las últimas dos sesiones, y el índice [S&P 500](#) (+0,62%) regresó al terreno alcista, al haber recuperado ya un 20% desde sus mínimos del pasado mes de octubre. Ayer conocimos el dato de **solicitudes semanales de subsidios por desempleo que marcaron niveles máximos desde el año 2021, lo que posicionó a los inversores de forma más optimista, respecto a la futura senda de ajuste monetario de la Fed**. El sector tecnológico, uno de los más sensibles a los movimientos y expectativas de política monetaria de la Reserva Federal, volvió a liderar el comportamiento bursátil al otro lado del Atlántico. La fiebre inversora desatada con la llegada y el desarrollo de la inteligencia artificial continuó siendo muy significativa, y las empresas de semiconductores como [Nvidia](#) y [Advanced Micro Devices](#) volvieron a impulsar al índice tecnológico. Del mismo modo, [Adobe](#) (+4,95%) cerraba con ganancias importantes tras anunciar que comercializaría servicios de inteligencia artificial. En el extremo opuesto, los sectores "value" como financiero, petrolífero y materias primas ocuparon los últimos puestos del ranking sectorial en Estados Unidos.

En Europa, las bolsas repuntaron ligeramente en la sesión de ayer, con la mejor evolución relativa de la bolsa italiana y de los sectores de consumo discrecional, materias primas y petrolífero. Por su parte, las empresas de telecomunicaciones e inmobiliarias mostraron un peor desempeño respecto de sus comparables. Cabe destacar el caso de la empresa sueca SBB, en el epicentro de la crisis inmobiliaria por la que atraviesa el país, que sufrió una caída del entorno al 12% en la sesión de ayer.

En resumen, los principales índices de Wall Street terminaron la sesión con ganancias encabezadas por el tecnológico [Nasdaq 100](#) (+1,27%), recuperando de esta forma parte de las pérdidas acumuladas en la sesión del miércoles, seguido del [S&P 500](#) (+0,62%) y del [Dow Jones](#) (+0,50%). En Europa, las bolsas cerraron con subidas limitadas destacando el mejor desempeño relativo del italiano Mib 30 (+0,81%), mientras que el español [Ibex 35](#) (-0,23%) no lograba escapar de los números rojos, liderando el ranking de los perdedores entre sus comparables.

En los mercados de renta fija, **retrocedieron las rentabilidades de los bonos soberanos a ambos lados del Atlántico y se estrecharon ligeramente las primas de riesgo periféricas**. El euro se apreció con claridad frente al dólar, acercándose a la zona de los 1,08 dólares, quedando descontadas las menores expectativas de subida de tipos por parte de la Reserva Federal. Por último, el crudo Brent perdía fuerza en la sesión de ayer y terminó la jornada por debajo de la cota de los 76 dólares por barril.

En cuanto a la agenda macroeconómica europea, la fuerte revisión bajista del PIB alemán del primer trimestre se extendió al conjunto de la eurozona, cuyo crecimiento también fue revisado a la baja, hasta el -0,1% trimestral, desde el 0,1% de la primera lectura. De esta forma, **se confirma la recesión técnica en la eurozona, esperada desde hace unos meses, encadenando dos trimestres consecutivos de tasas negativas de crecimiento del PIB**.

En Estados Unidos, las solicitudes iniciales de subsidios por desempleo repuntaron hasta las 261.000 peticiones, muy por encima de las 235.000 que había esperado el consenso de analistas.

Las bolsas asiáticas despiden su segunda semana alcista consecutiva, de la mano del fuerte impulso de la bolsa japonesa que termina la jornada con ganancias del entorno al +2%. También son relevantes las subidas de los mercados de Taiwán y Corea del Sur, mientras que las plazas chinas y la bolsa india registran pocos cambios respecto al cierre de ayer.

El IPC chino del mes de abril se ha situado en el 0,2% interanual, frente al 0,1% anterior y en línea con las expectativas del mercado. Por su parte, el índice de precios de producción del mismo mes ha profundizado su caída interanual hasta el -4,6%, desde el -3,6% anterior y tres décimas por debajo de las previsiones de los expertos.

Cerramos la semana en los mercados con una **sesión extraordinariamente tranquila desde el punto de vista macroeconómico, sin referencias relevantes** salvo el dato de producción industrial de abril en Alemania. La mirada de los inversores se centra exclusivamente en las decisiones de política monetaria que conoceremos la semana que viene tanto de la Fed como del BCE.

ÍNDICES BOLSAS

	Último	% Cambio	% YTD
Ibex35	9.338,30	-0,23	13,48
CAC 40	7.222,15	0,27	11,56
DAX	15.989,96	0,18	14,84
FTSE100	7.599,74	-0,32	1,99
MIB 30	27.275,04	0,81	15,05
Eurostoxx50	4.297,68	0,13	13,29
S&P 500	4.293,93	0,62	11,86
Nasdaq 100	14.484,54	1,27	32,44
Nikkei 225	32.264,17	1,97	23,23

OTROS MERCADOS

	Último	% Cambio	% YTD
EUR/USD	1,0781	0,77	0,69
BRENT	75,66	-1,68	-9,46
ORO	1965,67	1,32	7,75
SP 10Y Yield (%)	97,927	0,61	
VIX	13,63	-2,22	-36,96

SECTORES EUROSTOXX600

Mejores	% Día	% YTD
Energético	+0.34%	
Materias Primas	+0.21%	
Consumo discrecional	+0.20%	
Peores	% Día	% YTD
Telecomunicación	-1.01%	
sector Inmobiliario	-0.82%	
Bienes de Consumo	-0.55%	

ESPAÑA IBEX Index

Mejores	% Día	% YTD
Financiero	+0.87%	
Tecnológico	+0.79%	
Materias Primas	+0.75%	
Peores	% Día	% YTD
Farmacéutico	-2.33%	
Consumo discrecional	-0.83%	
sector Inmobiliario	-0.70%	

Agenda

Fecha	Hora de publicación	País	Dato de Publicación	Estimación	Anterior
09/06/2023	2:30	China	Índice de Precios al Consumidor (MoM)(may.)	-0.1%	-0.1%
09/06/2023	2:30	China	Índice de Precios al Consumidor (YoY)(may.)	0.3%	0.1%
09/06/2023	2:30	China	Índice de Precios de Producción(may.)	-4.3%	-3.6%
09/06/2023	9:00	Italia	Producción Industrial s.a (MoM)(abr.)	0.1%	-0.6%
09/06/2023	9:00	Italia	Producción Industrial w.d.a (YoY)(abr.)	-4.1%	-3.2%
09/06/2023	9:00	Europa	Discurso de Luis de Guindos, Vicepresidente del BCE	0	0
09/06/2023	13:00	Mexico	Producción Industrial (MoM)(abr.)	0.4%	-0.9%
09/06/2023	13:00	Mexico	Producción Industrial (YoY)(abr.)	1.3%	1.6%
09/06/2023	13:30	Canadá	Salarios promedio por hora (YoY)(may.)	-	5.2%
09/06/2023	13:30	Canadá	Utilización de Capacidad(Q1)	82.2%	81.7%
09/06/2023	13:30	Canadá	Cambio neto en empleo(may.)	23.2K	41.4K
09/06/2023	13:30	Canadá	Tasa de participación(may.)	65.6%	65.6%
09/06/2023	13:30	Canadá	Tasa de desempleo(may.)	5.1%	0.05
09/06/2023	17:00	EE.UU.	Informe de estimaciones de la oferta y la demanda agrícola mundial	0	0
09/06/2023	18:00	EE.UU.	Conteo Equipos Perforación Crudo USA Baker Hughes	-	555
09/06/2023	21:30	EE.UU.	Posiciones netas no comerciales COT del Oro	-	\$169.3K
09/06/2023	21:30	EE.UU.	Posiciones netas no comerciales COT del Petróleo	-	162.6K
09/06/2023	21:30	EE.UU.	Posiciones netas no comerciales COT del S&P 500	-	\$-434.2K
09/06/2023	21:30	Reino Unido	Posiciones netas no comerciales COT de la GBP	-	£13.2K

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.

09/06/2023	21:30	Japón	Posiciones netas no comerciales COT del JPY	-	¥-96.2K
09/06/2023	21:30	Europa	Posiciones netas no comerciales COT del EUR	-	€165.7K
09/06/2023	21:30	Australia	Posiciones netas no comerciales COT del AUD	-	\$-44.1K

Próximo Dividendos

Fecha Ex Dividendo	Valor	Bruto	Concepto
13/06/2023	TELEFONICA, S.A.	RESERVAS 2022	0,15
29/05/2023	ELECNOR S. A.	Compl. 2022	0,360531
20/06/2023	ATRESMEDIA CORP. DE MEDIOS DE COM. S.A.	Compl. 2022	0,22
29/06/2023	ENDESA, SOCIEDAD ANONIMA	A cuenta 2022	1,5854
29/06/2023	INMOBILIARIA DEL SUR, S.A.	Compl. 2022	0,17
28/06/2023	NATURHOUSE HEALTH, S.A.	A cuenta 2022	0,05
28/06/2023	EBRO FOODS, S.A.	A cuenta 2022	0,19
05/07/2023	CIE AUTOMOTIVE, S.A.	Compl. 2022	0,419
04/07/2023	REPSOL, S.A.	Compl. 2022	0,375
03/07/2023	FLUIDRA, S.A.	RESERVAS 2022	0,35
03/07/2023	FLUIDRA, S.A.	RESERVAS 2023	0,35
03/07/2023	GLOBAL DOMINION ACCESS, S.A.	Único 2022	0,9858
03/07/2023	GESTAMP AUTOMOCION, S.A.	Compl. 2022	0,0746
29/06/2023	RED ELECTRICA CORPORACION, S.A.	Compl. 2022	0,7273
04/07/2023	ENAGAS, S.A.	Compl. 2022	1,032
13/06/2023	CORP. ACCIONA ENERGÍAS	Único 2022	0,700256

Próximas ampliaciones de capital

Plazo de suscripción	Valor	Proporción	Precio
03/06/2023	VITRUVIO REAL ESTATE SOCIMI, S.A.	17 x 64	13,8
21/06/2023			

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 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.