

Trading Topic

Madrid, 08 de Mayo de 2024

Comentario de mercado

Hoy, para empezar, esperamos que las bolsas europeas abran entre planas y/o ligeramente a la baja, con los inversores a la espera de ir conociendo las cifras trimestrales que publican las distintas cotizadas. No obstante, habrá que seguir atentos al comportamiento de los bonos, activos cuyas recientes revalorizaciones y la consiguiente relajación de sus rendimientos han sido muy bien acogidas por los mercados de renta variable. La agenda macroeconómica del día es bastante liviana, destacando únicamente la publicación en Alemania y España de las cifras de la producción industrial del mes de marzo.

En una jornada que tuvo pocas referencias macroeconómicas significativas, los mercados bursátiles mundiales extendieron su proceso de recuperación de la debilidad del mes de mayo por cuarta sesión consecutiva. En Estados Unidos, las ganancias fueron modestas, aunque el índice S&P 500 superó brevemente la cota de los 5.200 puntos. Las referencias empresariales fueron las grandes protagonistas y Apple repuntó ligeramente tras presentar sus nuevos modelos de iPad. Sin embargo, Walt Disney se hundió tras publicar una decepcionante cifra de suscriptores. En el ámbito de la política monetaria, Neel Kashkari, el presidente de la Fed de Mineápolis, dijo que era probable que la institución mantuviera los tipos actuales durante un prolongado periodo de tiempo, hasta ganar la suficiente confianza en que los precios se dirigen hacia sus objetivos de largo plazo. Con todo, el S&P 500 cerró con alzas ligeras y mejor desempeño relativo de los sectores de materias primas, consumo estable y eléctrico. Sin embargo, las empresas tecnológicas y de consumo discrecional registraron caídas en la sesión americana de ayer. En cuanto a la jornada bursátil europea, se saldó con alzas mucho más significativas, superiores al punto porcentual, impulsada por la buena evolución de los sectores de finanzas, tecnológico y eléctrico, aunque todos ellos consiguieron cerrar la sesión con números verdes. Las plazas de Alemania y España mostraron un mejor comportamiento relativo y subidas cercanas al 1,5%. En los mercados de renta fija, la buena demanda en una subasta de bonos del Tesoro a 3 años en Estados Unidos, posibilitó una nueva caída en las rentabilidades de los bonos soberanos a ambos lados del Atlántico. El euro perdió algo de fuerza contra el billete verde, aunque continuó cotizando por encima de los 1,07 dólares. El crudo Brent, por su parte, se mantuvo estable en los 83 dólares por barril.

En cuanto a la agenda macroeconómica europea, los pedidos de fábrica de marzo en Alemania defraudaron las expectativas, al retroceder un -0,4% mensual, cuando se había esperado un repunte de la misma magnitud. Por el contrario, las cifras de comercio exterior mostraron solidez en el país germano y tanto las exportaciones como las importaciones excedieron las proyecciones de los analistas en el mes de marzo. Por último, las ventas minoristas de marzo en la eurozona registraron un crecimiento del 0,8%, una décima por encima de lo esperado.

Hoy volvemos a tener una sesión de poca importancia macroeconómica:

- 0800h. Se publica la producción industrial de marzo en Alemania. Previsión: -0,7% mensual.
- 0900h. Se anuncia la producción industrial de marzo en España. Previsión: 0,2% mensual.
- 1000h. Salen a la luz las ventas minoristas de marzo en Italia. Previsión: 0,1% mensual.
- Habla el miembro de la Fed, Lisa Cook.
- Hoy publican sus resultados trimestrales Uber Technologies, Airbnb, Tripadvisor y Robinhood Markets en Estados Unidos y Anheuser-Busch InBev, Alstom, Continental, Amadeus, Teva Pharmaceuticals, Siemens Energy y BMW en Europa.

ÍNDICES BOLSAS

	Último	% Cambio	% YTD
Ibex35	11.080,90	1,50	9,69
CAC 40	8.075,68	0,99	7,06
DAX	18.430,05	1,40	10,02
FTSE100	8.313,67	1,22	7,51
MIB 30	34.242,49	0,75	12,82
Eurostoxx50	5.016,10	1,19	10,94
S&P 500	5.187,70	0,13	8,75
Nasdaq 100	18.091,45	-0,01	7,53
Nikkei 225	38.835,10	1,57	16,05

OTROS MERCADOS

	Último	% Cambio	% YTD
EUR/USD	1,0755	-0,13	-2,57
BRENT	83,2	-0,16	8,87
ORO	2315,33	-0,37	12,13
SP 10Y Yield (%)	100,4	0,40	
VIX	13,23	-1,93	6,27

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.

SECTORES EUROSTOXX600

Mejores	% Día	% YTD
Tecnológico	+1.86%	
Financiero	+1.81%	
Servicios Públicos	+1.72%	
Peores	% Día	% YTD
Energético	-0.17%	
Telecomunicación	+0.30%	
Consumo discrecional	+0.53%	

ESPAÑA IBEX Index

Mejores	% Día	% YTD
Financiero	+2.80%	
Servicios Públicos	+1.87%	
sector Inmobiliario	+1.04%	
Peores	% Día	% YTD
Farmacéutico	-2.25%	
Materias Primas	-1.25%	
Energético	-0.10%	

Agenda

Fecha	Hora de publicación	País	Dato de Publicación	Estimación	Anterior
08/05/2024	4:35	Japón	Subasta de bonos a 10 años	-	0.753%
08/05/2024	7:00	Alemania	Producción industrial n.s.a. w.d.a. (YoY)(mar.)	-	-4.9%
08/05/2024	7:00	Alemania	Producción industrial s.a. (MoM)(mar.)	-0.6%	2.1%
08/05/2024	8:00	España	Producción Industrial (MoM)(mar.)	-	1.5%
08/05/2024	9:00	Europa	Reunión del BCE de la política no monetaria	-	-
08/05/2024	9:00	Italia	Ventas Minoristas n.s.a. (YoY)(mar.)	-	2.4%
08/05/2024	9:00	Italia	Ventas Minoristas s.a. (MoM)(mar.)	0.2%	0.1%
08/05/2024	12:00	EE.UU.	Solicitudes de hipotecas MBA(3 may.)	-	-2.3%
08/05/2024	15:00	EE.UU.	Inventarios mayoristas(mar.)	-0.4%	-0.4%
08/05/2024	15:30	EE.UU.	Cambio en reservas de petróleo EIA(3 may.)	-1.43M	7.265M
08/05/2024	16:00	EE.UU.	Discurso de Philip N. Jefferson, miembro de la Fed	0	0
08/05/2024	16:45	EE.UU.	Discurso de Susan M. Collins, miembro de la Fed	0	0
08/05/2024	18:00	EE.UU.	Emisión de Notas del Tesoro a 10 años	-	4.56%
08/05/2024	18:30	EE.UU.	Discurso de Lisa D. Cook, miembro de la Fed	0	0
08/05/2024	23:00	Suiza	Día de la ascensión	0	0
08/05/2024	23:00	Alemania	Día de la ascensión	0	0
08/05/2024	23:00	Francia	Día de la Ascensión	0	0
08/05/2024	0:01	Reino Unido	Precio de la vivienda de RICS(abr.)	-0,02	0
08/05/2024	0:50	Japón	Reservas extranjeras (abr.)	-	\$1,290.6B
08/05/2024	0:50	Japón	Resumen de opiniones del BOJ	0	0

Próximo Dividendos

Fecha Ex Dividendo	Valor	Bruto	Concepto
08/05/2024	ALANTRA PARTNERS	0,08	2023
10/05/2024	CASH, S.A.	0,0101	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
----------------------	-------	------------	--------

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.

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