

Trading Topic

Madrid, 9 de Mayo de 2024

Comentario de mercado

Esperamos hoy que las bolsas europeas abran sin tendencia definida, probablemente ligeramente a la baja, con los inversores muy pendientes de la reunión del Comité de Política Monetaria del BoE, ya que puede anticipar de alguna manera lo que haga el BCE en materia de tipos en un futuro próximo. Si el BoE "abre la puerta" a una inminente bajada de tipos, los mercados de bonos y acciones europeas lo recogerán con alzas. Por lo demás, comentar que esta madrugada las bolsas asiáticas han cerrado en su mayoría al alza; que el dólar y los precios de los bonos se muestran estables; y que el precio del crudo repunta ligeramente, consolidando de esta forma los avances que experimentó a última hora de ayer.

En una sesión sin referencias macroeconómicas interesantes, los mercados de renta variable mundiales hicieron una pausa en su reciente trayectoria alcista, que ha dejado a los principales índices muy cerca de la zona de máximos del pasado mes de marzo. En Estados Unidos, el S&P 500 cerró plano, aunque el Dow Jones de industriales consiguió anotarse una revalorización moderada. El sector eléctrico, junto con el financiero, ocuparon los primeros puestos del ranking sectorial americano, mientras que las empresas inmobiliarias, de materias primas y de consumo discrecional, sufrieron retrocesos en el cierre de la jornada. En el ámbito de las grandes empresas, tanto Tesla como Alphabet arrastraron a la baja al mercado, mientras que la cotización de la acción de Intel sufrió una caída de más del 2%, tras comunicar la compañía que sus ventas estarían por debajo de lo esperado. Aunque la agenda macroeconómica fue muy ligera, habló la presidenta de la Fed de Boston, Susan Collins, que no se separó del discurso del resto de miembros del FOMC y subrayó la necesidad de que los tipos permanezcan altos por un periodo de tiempo más prolongado, para frenar la demanda y reducir las presiones sobre los precios. En Europa, sin embargo, la sesión bursátil fue alcista en promedio y el Eurostoxx 50 cerró con subidas en el entorno del medio punto porcentual. Destacó el comportamiento de las plazas de Francia y España y de los sectores defensivos. En cuanto a los mercados de renta fija, la tibia demanda que tuvo la emisión de deuda a 10 años del Tesoro americano, provocó un ligero repunte de las rentabilidades de los bonos soberanos a ambos lados del Atlántico. El euro se depreció marginalmente contra el dólar y el crudo Brent mantuvo el nivel de los 83 dólares por barril.

En cuanto a la agenda macroeconómica europea, la producción industrial de marzo en Alemania retrocedió un -0,4%, por encima del -0,7% que había previsto el consenso de analistas. En España, la producción industrial cayó con mayor intensidad y el descenso del -0,7% en marzo compensó por completo la subida del mes anterior. Por último, las ventas minoristas de marzo en Italia se mantuvieron sin cambios en el cómputo mensual, frente a la ligera subida del 0,1% que esperaba el mercado.

La agenda macroeconómica es un poco más interesante hoy:

- 1300h. Se conoce la decisión de política monetaria del Banco de Inglaterra. Previsión: tipos sin cambios en el 5,25%.
- 1430h. Se anuncian las solicitudes de subsidios por desempleo en EE.UU. Previsión: 212.000 peticiones.
- Hoy publican sus resultados trimestrales Prysmian, Telefónica, Brembo, Enel, Nexi, EDP y EDP Renovaveis en Europa.

ÍNDICES BOLSAS

	Último	% Cambio	% YTD
Ibex35	11.153,00	0,65	10,40
CAC 40	8.131,41	0,69	7,80
DAX	18.498,38	0,37	10,43
FTSE100	8.354,05	0,49	8,03
MIB 30	34.151,41	-0,27	12,52
Eurostoxx50	5.038,17	0,44	11,43
S&P 500	5.187,67	0,00	8,79
Nasdaq 100	18.085,01	-0,04	7,47
Nikkei 225	38.202,37	-1,63	14,16

OTROS MERCADOS

	Último	% Cambio	% YTD
EUR/USD	1,0745	-0,09	-2,67
BRENT	83,73	0,69	9,54
ORO	2308,73	-0,23	11,93
SP 10Y Yield (%)	100,027	-0,37	
VIX	13,00	-1,74	4,10

SECTORES EUROSTOXX600

Mejores	% Día	% YTD
Bienes de Consumo	+1.34%	
Industrial	+1.13%	
Farmacéutico	+0.50%	
Peores	% Día	% YTD
sector Inmobiliario	-0.58%	
Materias Primas	-0.28%	
Tecnológico	-0.25%	

ESPAÑA IBEX Index

Mejores	% Día	% YTD
Consumo discrecional	+1.80%	
Energético	+1.14%	
Tecnológico	+1.11%	
Peores	% Día	% YTD
Telecomunicación	-1.09%	
Materias Primas	-0.65%	
Farmacéutico	-0.43%	

Agenda

Fecha	Hora de publicación	País	Dato de Publicación	Estimación	Anterior
09/05/2024	2:30	Australia	Ventas minoristas (QoQ)(Q1)	-	0.3%
09/05/2024	4:00	China	Balanza Comercial(abr.)	\$76.7B	\$58.55B
09/05/2024	4:00	China	Balanza Comercial CNY(abr.)	-	415.86B
09/05/2024	4:00	China	Exportaciones (YoY)(abr.)	0,01	-7.5%
09/05/2024	4:00	China	Exportaciones (YoY) CNY(abr.)	-	-3.8%
09/05/2024	4:00	China	Importaciones (YoY)(abr.)	5.4%	-1.9%
09/05/2024	4:00	China	Importaciones (YoY) CNY(abr.)	-	0
09/05/2024	6:00	Japón	Índice coincidente(mar.) PREL	-	111.6
09/05/2024	6:00	Japón	Índice de los indicadores principales(mar.) PREL	111	111.8
09/05/2024	7:00	Japón	Pedidos de herramientas para maquinaria (YoY)(abr.)	-	-3.8%
09/05/2024	9:40	España	Subasta de bonos a 5 años	-	28
09/05/2024	9:40	España	Subasta de obligaciones a 10 años	-	33
09/05/2024	12:00	Reino Unido	BoE Programa de Activos (APF)	-	-
09/05/2024	12:00	Reino Unido	Decisión de tipos de interés del BoE	5.25%	5.25%
09/05/2024	12:00	Reino Unido	Informe de política monetaria del Banco de Inglaterra	0	0
09/05/2024	12:00	Reino Unido	Minutas del Banco de Inglaterra	0	0
09/05/2024	12:00	Reino Unido	Sumario de Política Monetaria	0	0
09/05/2024	12:00	Reino Unido	Voto del Comité de Política Monetaria BOE: Recorte	1	1
09/05/2024	12:00	Reino Unido	Voto del Comité de Política Monetaria BOE: Sin cambios	8	8
09/05/2024	12:00	Reino Unido	Voto del Comité de Política Monetaria BOE: Subida	0	0
09/05/2024	12:30	Reino Unido	Discurso del gobernador del BoE, Andrew Bailey	0	0
09/05/2024	13:00	Mexico	Inflación(abr.)	0.19%	0.29%
09/05/2024	13:00	Mexico	Inflación de 12 meses(abr.)	4.63%	4.42%
09/05/2024	13:00	Mexico	Inflación subyacente(abr.)	0.24%	0.44%
09/05/2024	13:15	Europa	Discurso de Luis de Guindos, Vicepresidente del BCE	0	0
09/05/2024	13:15	Europa	Discurso de Piero Cipollone, miembro del BCE	0	0
09/05/2024	13:30	EE.UU.	Peticiones de desempleo continuadas(26 abr.)	-	1.774M
09/05/2024	13:30	EE.UU.	Peticiones iniciales de Desempleo - Media de 4 semanas(3 may.)	-	210K
09/05/2024	13:30	EE.UU.	Peticiones semanales de subsidio por desempleo(3 may.)	210K	208K
09/05/2024	15:00	Canadá	Revisión del Sistema Financiero	0	0

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.

09/05/2024	15:30	EE.UU.	Cambio de Almacenamiento de Gas Natural (EIA)(3 may.)	87B	59B
09/05/2024	16:00	Canadá	Discurso de Macklem, gobernador del BoC	0	0
09/05/2024	16:30	EE.UU.	Emisión de bonos a 4 semanas	-	53
09/05/2024	17:15	Reino Unido	Discurso de Huw Pill, miembro del BoE	0	0
09/05/2024	18:00	EE.UU.	Emisión de bonos a 30 años	-	47
09/05/2024	19:00	EE.UU.	Discurso de Daly, miembro del FOMC	0	0
09/05/2024	20:00	Mexico	Tipo de Interés	0,11	0,11
09/05/2024	23:30	Nueva Zelanda	Índice de gestores de compra (PMI) empresarial según NZ(abr.)	-	47.1
09/05/2024	0:30	Japón	Consumo familiar (YoY)(mar.)	-2.4%	-0.5%
09/05/2024	0:30	Japón	Ganancias laborales (YoY)(mar.)	-	1.8%
09/05/2024	0:50	Japón	Balanza comercial(mar.)	-	¥-280.9B
09/05/2024	0:50	Japón	Cuenta corriente(mar.)	¥3,489.6B	¥2,644.2B
09/05/2024	0:50	Japón	Inversión en bonos extranjeros(25 abr.)	-	¥648.1B
09/05/2024	0:50	Japón	Inversión en bonos extranjeros(3 may.)	-	-
09/05/2024	0:50	Japón	Inversión extranjera en acciones japonesas(25 abr.)	-	¥-492.4B
09/05/2024	0:50	Japón	Inversión extranjera en acciones japonesas(3 may.)	-	-

Próximo Dividendos

Fecha Ex Dividendo	Valor	Bruto	Concepto
09/05/2024	COCA-COLA EUROPA PARTNERS	0,74	A cuenta 2024
10/05/2024	CASH, S.A.	0,0101	A cuenta 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
22/05/2024	MAPFRE, S.A.	0,09	Compl. 2023

Próximias 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.