

Trading Topic

Madrid, 22 de Abril de 2024

Comentario de mercado

El ataque sorpresa de Israel sobre instalaciones militares de Irán en represalia al sufrido hace una semana tuvo un impacto limitado para los activos financieros durante el pasado viernes. Las pérdidas iniciales de las bolsas europeas de más de un 1% se fueron moderando ante la reacción de Irán minimizando el ataque sufrido. En este sentido, los principales índices europeos cerraron con ligeros descensos y con mejor comportamiento relativo que las bolsas del otro lado del atlántico. En la región de Asia-Pacífico destacó la caída del Topix japonés de un -1,9%, con lo que despidió la semana con un descenso cercano al -5%, su mayor caída semanal en casi dos años. Desde comienzo de mes las bolsas han sufrido retrocesos de en torno a un -5% en EEUU y un -3% en Europa, relacionados fundamentalmente con los movimientos de los bonos ante las expectativas sobre las decisiones de política monetaria de la Fed ante la resistencia de la inflación norteamericana. Todo ello en el contexto de las fuertes subidas de los últimos meses que favorecen los procesos de tomas de beneficios.

En **Renta Fija**, los precios de los bonos se mantuvieron bastante estables ante la búsqueda de refugio en los activos de riesgo y la toma de beneficios de las bolsas.

En el **forex**, el billete verde aflojó marginalmente en su senda de apreciación reciente frente a sus pares, con la divisa comunitaria avanzando ligeramente hasta los 1,066 dólares por euro.

En cuanto a la agenda macroeconómica europea, los precios de producción de marzo en Alemania salieron por encima de lo esperado, con una lectura de -2,9% interanual, desde el -4,1% anterior y por encima de la caída interanual del -3,3% que había previsto el mercado. La confianza empresarial mejora en España de cada al 2T2024, especialmente entre las empresas de menor tamaño según el INE. En Reino Unido, las ventas minoristas decepcionaron y no mostraron variación en términos mensuales para su lectura el mes de marzo (0,0% vs. 0,1% en febrero), cuando se había anticipado un repunte de hasta tres décimas. Sin embargo, en términos interanuales, a diferencia del mes de febrero las ventas minoristas crecieron hasta 0,8% (vs. -0,3% en febrero), aunque también por debajo del 1,0% pronosticado por el consenso de expertos. En Estados Unidos no conocimos referencias macroeconómicas de primer orden.

La semana en **Asia** ha comenzado con un signo claramente alcista en el Nikkei de Tokio, que con un rebote final del 1,00% ha recuperado parte de lo perdido el pasado viernes. En China, por su parte, el índice CSI 300 cotiza en tablas (+0,02%) una hora antes del cierre de la sesión.

A falta de media hora para la apertura de la jornada en Europa los futuros de los principales índices bursátiles anticipan subidas que oscilan entre el 0,4% del Dax alemán y el 1% del Ftse británico.

La semana arranca con muchas citas en la agenda económica. Eurostat publica los datos de deuda pública y de déficit de la eurozona del cuarto trimestre de 2023. Además, en España el INE publica la estadística de Transmisiones de Derechos de la Propiedad correspondiente al mes de febrero, así como la cifra de negocios empresarial. A esto hay que sumar la deuda de las Administraciones Públicas y la Junta de Accionistas de Acerinox.

Hoy destacamos la siguientes referencias macroeconómicas:

- 0900h El INE publica la estadística de Transmisiones de Derechos de la Propiedad correspondiente al mes de febrero.
- 0900h Se conoce la cifra de negocios empresarial en España.
- 0900h Se publica el índice de producción del Sector Servicios de febrero en España.
- 1000h Presentación preliminar del Boletín Económico del BCE 'La inversión en vivienda y el coste para el usuario de la vivienda en la zona del euro'.
- 1100h Eurostat publica los datos de deuda pública de la eurozona del cuarto trimestre de 2023.
- 1100h Se conoce el déficit público de la zona euro del cuarto trimestre del año pasado.

ÍNDICES BOLSAS

	Último	% Cambio	% YTD
Ibex35	10.729,50	-0,33	6,21
CAC 40	8.022,41	-0,01	6,35
DAX	17.737,36	-0,56	5,88
FTSE100	7.895,85	0,24	2,10
MIB 30	33.922,16	0,12	11,76
Eurostoxx50	4.918,09	-0,37	8,77
S&P 500	4.967,23	-0,88	3,93
Nasdaq 100	17.037,65	-2,05	1,03
Nikkei 225	37.068,35	-2,66	10,77

OTROS MERCADOS

	Último	% Cambio	% YTD
EUR/USD	1,0654	0,10	-3,51
BRENT	87,21	0,11	13,91
ORO	2387,14	0,34	15,95
SP 10Y Yield (%)	99,487	0,04	
VIX	18,82	4,56	53,09

SECTORES EUROSTOXX600

Mejores	% Día	% YTD
Bienes de Consumo	+1.53%	
Servicios Públicos	+0.70%	
Farmacéutico	+0.50%	
Peores	% Día	% YTD
Tecnológico	-1.89%	
Industrial	-0.84%	
Consumo discrecional	-0.33%	

ESPAÑA IBEX Index

Mejores	% Día	% YTD
Telecomunicación	+0.86%	
Servicios Públicos	+0.26%	
sector Inmobiliario	+0.08%	
Peores	% Día	% YTD
Farmacéutico	-1.88%	
Financiero	-1.11%	
Tecnológico	-0.83%	

Agenda

Fecha	Hora de publicación	País	Dato de Publicación	Estimación	Anterior
20/04/2024	2:15	China	PoCB Decisión de tipos de interés	-	3.45%
20/04/2024	11:00	Alemania	Informe mensual del Banco Central	0	0%
20/04/2024	13:30	Canadá	Índice de precios de materias primas(mar.)	-	2.1%
20/04/2024	13:30	Canadá	Índice de precios de viviendas nuevas (MoM)(mar.)	-	0.1%
20/04/2024	13:30	Canadá	Índice de precios de viviendas nuevas (YoY) (mar.)	-	-0.4%
20/04/2024	13:30	Canadá	Precios de Producción Industrial (MoM)(mar.)	-	0.7%
20/04/2024	13:30	EE.UU.	Índice de actividad nacional de la Fed de Chicago(mar.)	-	0.05
20/04/2024	15:00	Eurozona	Confianza del consumidor(abr.) PREL	-	-14.9
20/04/2024	16:30	EE.UU.	Emisión de bonos a 3 meses	-	5.25%
20/04/2024	16:30	EE.UU.	Emisión de bonos a 6 meses	-	5155%
20/04/2024	0:00	Australia	PMI compuesto de S&P Global(abr.) PREL	-	53.3
20/04/2024	0:00	Australia	PMI de servicios de S&P Global(abr.) PREL	-	54.4
20/04/2024	0:00	Australia	PMI manufacturero de S&P Global(abr.) PREL	-	47.3

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
10/05/2024	APERAM, SOCIETE ANONYME	0,5	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.

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.