

Trading Topic

Madrid, 23 de Abril de 2024

Comentario de mercado

Esperamos que hoy las bolsas europeas abran ligeramente al alza, manteniendo el buen tono mostrado ayer, y en línea con lo acontecido esta madrugada en las principales plazas bursátiles asiáticas, cuyos principales índices han cerrado mayoritariamente al alza. Posteriormente, serán los resultados empresariales y la publicación de las lecturas preliminares de abril de los índices PMIs lo que determine la tendencia que adoptan durante la jornada los mercados de valores europeos. Por lo demás, señalar que tanto el dólar como los bonos se muestran estables esta madrugada, y que el precio del crudo viene cediendo ligeramente tras cerrar ayer a su nivel más bajo en 3 semanas como consecuencia de la reducción de la tensión en Oriente Medio.

El mercado estadounidense de renta variable puso fin a una racha de seis sesiones consecutivas a la baja, gracias a la confianza de los inversores en la campaña de presentación de resultados empresariales del primer trimestre de 2024. En una semana en la que unas 180 empresas del S&P 500 desvelarán sus beneficios trimestrales, incluidos algunos de los gigantes tecnológicos americanos, el mercado espera que se superen las previsiones del consenso y que pueda reiniciarse la tendencia alcista de los principales índices estadounidenses. Así, el S&P 500 cerró con alzas cercanas al 1%, recuperando la cota de los 5.000 puntos. Los Siete Magníficos, después de sufrir su peor semana desde el año 2022, recuperaron terreno en la sesión americana de ayer, liderados por Nvidia, que avanzó un 4% y por Apple, que fue incluida en la lista de "top picks" de Bank of America. Los sectores de tecnología y finanzas lideraron la sesión, aunque las empresas eléctricas e inmobiliarias, muy castigadas recientemente por la subida de las rentabilidades de la deuda, también mostraron un buen desempeño relativo. El sector de materias primas ocupó el último lugar del ranking sectorial, aunque consiguió cerrar la jornada en positivo. En Europa, las bolsas también subieron, impulsadas por los sectores sanitario y de telecomunicaciones. El índice británico FTSE 100, percibido como una apuesta más segura, alcanzó ayer un nuevo máximo histórico, al concentrar las compras de los inversores en un entorno de mayor volatilidad y tensión geopolítica. Por otra parte, el miembro del BCE Francois Villeroy, dijo que la mayor incertidumbre sobre los precios del petróleo no impediría al BCE bajar los tipos en junio. También destacó positivamente ayer la evolución del Ibex 35, gracias al impulso de las grandes empresas del índice. En cuanto a los mercados de renta fija, retrocedieron ligeramente los rendimientos de los bonos soberanos a ambos lados del Atlántico y se estrecharon con claridad las primas de riesgo periféricas. El euro se mantuvo estable por encima de los 1,06 dólares y el crudo Brent hizo lo mismo en la zona de los 87 dólares por barril.

En cuanto a la agenda macroeconómica europea, las ventas de viviendas mantuvieron su impulso en España en el mes de febrero y recuperaron tasas de crecimiento interanuales positivas por primera vez en los últimos 12 meses. Se vendieron un total de 52.796 viviendas en el mes y el crecimiento de las ventas de obra nueva fue especialmente relevante. En otro orden de cosas, la confianza del consumidor del mes de abril en la eurozona mejoró marginalmente, al pasar de los -14,9 a los -14,7 puntos, ligeramente por debajo de las previsiones del consenso.

En Estados Unidos, el índice de actividad de la Fed de Chicago de marzo se situó en los 0,15 puntos, por encima tanto de los 0,09 anteriores como de los 0,07 anticipados por los analistas.

Tenemos por delante una sesión interesante desde un punto de vista macroeconómico:

- 0915h. Se conoce el PMI compuesto preliminar de abril en Francia. Previsión: 48,8 puntos.
- 0930h. Sale a la luz el PMI compuesto preliminar de abril en Alemania. Previsión: 48,4 puntos.
- 1000h. Se presenta el PMI compuesto preliminar de abril en la eurozona. Previsión: 50,7 puntos.
- 1030h. Se publica el PMI compuesto preliminar de abril en Reino Unido. Previsión: 52,6 puntos.
- 1545h. Se anuncia el PMI compuesto preliminar de abril en Estados Unidos. Previsión: 52,0 puntos.
- 1600h. Se publican las ventas de viviendas nuevas de marzo en Estados Unidos. Previsión: 1,1% mensual.
- 1600h. Se conoce el índice manufacturero de Richmond del mes de abril. Previsión: -8 puntos.
- Hoy publican sus resultados trimestrales PepsiCo, UPS, General Motors, Halliburton, Philip Morris, General Electric, Tesla, Texas Instruments y Visa en Estados Unidos y Novartis, Boliden, ASM, Temenos y Alphawave en Europa.

ÍNDICES BOLSAS

	Último	% Cambio	% YTD
Ibex35	10.890,20	1,50	7,80
CAC 40	8.040,36	0,22	6,59
DAX	17.860,80	0,70	6,62
FTSE100	8.023,87	1,62	3,76
MIB 30	33.724,82	-0,58	11,11
Eurostoxx50	4.936,85	0,38	9,19
S&P 500	5.010,61	0,87	5,19
Nasdaq 100	17.210,89	1,02	2,41
Nikkei 225	37.438,61	1,00	11,88

OTROS MERCADOS

	Último	% Cambio	% YTD
EUR/USD	1,0652	-0,04	-3,50
BRENT	87,12	-0,19	13,61
ORO	2329,64	-2,60	12,90
SP 10Y Yield (%)	99,919	0,43	
VIX	16,90	-9,67	35,02

SECTORES EUROSTOXX600

Mejores	% Día	% YTD
Telecomunicación	+1.71%	
Farmacéutico	+1.61%	
Energético	+1.18%	
Peores	% Día	% YTD
Tecnológico	-0.20%	
Materias Primas	+0.09%	
Industrial	+0.25%	

ESPAÑA IBEX Index

Mejores	% Día	% YTD
Financiero	+2.32%	
Telecomunicación	+1.72%	
Consumo discrecional	+1.71%	
Peores	% Día	% YTD
Farmacéutico	-0.81%	
Energético	-0.40%	
Tecnológico	+0.45%	

Agenda

Fecha	Hora de publicación	País	Dato de Publicación	Estimación	Anterior
23/04/2024	1:30	Japón	PMI de servicios de Jibun Bank(abr.) PREL	-	54.1
23/04/2024	1:30	Japón	PMI manufacturero de Jibun Bank(abr.) PREL	48	48.2
23/04/2024	7:00	Reino Unido	Préstamos netos al sector público(mar.)	£-8.9B	£7.477B
23/04/2024	8:15	VERIFICAR	PMI de servicios de S&P Global(abr.) PREL	48.9	48.3
23/04/2024	8:15	VERIFICAR	PMI Integrado de S&P Global(abr.) PREL	-	48.3
23/04/2024	8:15	VERIFICAR	PMI manufacturero de S&P Global(abr.) PREL	46.9	46.2
23/04/2024	8:30	VERIFICAR	PMI Compuesto de S&P Global(abr.) PREL	48.6	47.7
23/04/2024	8:30	VERIFICAR	PMI de servicios de S&P Global(abr.) PREL	50.6	50.1
23/04/2024	8:30	VERIFICAR	PMI manufacturero de S&P Global(abr.) PREL	42.8	41.9
23/04/2024	9:00	VERIFICAR	PMI de servicios de S&P Global(abr.) PREL	51.8	51.5
23/04/2024	9:00	VERIFICAR	PMI Integrado de S&P Global(abr.) PREL	50.8	50.3
23/04/2024	9:00	VERIFICAR	PMI manufacturero de S&P Global(abr.) PREL	46.5	46.1
23/04/2024	9:00	Reino Unido	Discurso del miembro del MPC Jonathan Haskel	0	0
23/04/2024	9:30	Reino Unido	PMI compuesto de S&P Global/CIPS(abr.) PREL	-	52.8
23/04/2024	9:30	Reino Unido	PMI de servicios de S&P Global(abr.) PREL	53	53.1
23/04/2024	9:30	Reino Unido	PMI manufacturero de S&P Global(abr.) PREL	50.3	50.3
23/04/2024	12:15	Reino Unido	Discurso de Huw Pill, miembro del BoE	0	0
23/04/2024	13:30	VERIFICAR	Discurso de Joachim Nagel, Presidente del Bundesbank alemán	0	0
23/04/2024	13:55	EE.UU.	Índice Redbook (YoY)(19 abr.)	-	4.9%
23/04/2024	14:45	EE.UU.	PMI de servicios de S&P Global(abr.) PREL	52	51.7
23/04/2024	14:45	EE.UU.	PMI Integrado de S&P Global(abr.) PREL	-	52.1
23/04/2024	14:45	EE.UU.	PMI manufacturero de S&P Global(abr.) PREL	52	51.9
23/04/2024	15:00	EE.UU.	Índice manufacturero de la Fed de Richmond(abr.)	-7	-11
23/04/2024	15:00	EE.UU.	Porcentaje de Venta de viviendas nuevas (MoM)(mar.)	-	-0.3%
23/04/2024	15:00	EE.UU.	Venta de viviendas nuevas (MoM)(mar.)	0.668M	0.662M
23/04/2024	18:00	EE.UU.	Emisión de Notas del Tesoro a 2 años	-	46
23/04/2024	21:30	EE.UU.	Reservas semanales de crudo del API(19 abr.)	-	4.09M
23/04/2024	23:45	NO VÁLIDO	Balanza comercial (MoM)(mar.)	-	\$-218M
23/04/2024	23:45	NO VÁLIDO	Balanza comercial (YoY)(mar.)	-	\$-11.99B



Trader

Creando Oportunidades

23/04/2024	23:45	NO VÁLIDO	Exportaciones(mar.)	-	\$5.89B
23/04/2024	23:45	NO VÁLIDO	Importaciones(mar.)	-	\$6.11B
23/04/2024	0:50	Japón	Precios de servicios a empresas (YoY)(mar.)	-	2.1%

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.