

Trading Topic

Madrid, 05 de Diciembre de 2023

Comentario de mercado

Esperamos que hoy, los principales índices de las bolsas europeas abran sin grandes cambios y de forma mixta. El dólar. El precio del crudo y los bonos se han mostrado estables esta madrugada, mientras que las bolsas asiáticas han vuelto a cerrar en negativo, y ello a pesar de que el PMI servicios de China, el que publica el conglomerado de medios Caixin, ha superado en noviembre lo esperado por los analistas, situándose a su nivel más elevado en tres meses.

Los mercados mundiales, tanto de renta fija como de renta variable, comenzaron la semana a la baja, en un claro signo de que los inversores podrían estar considerando que el furioso movimiento alcista de las cinco semanas anteriores podría haber ido demasiado lejos. En este sentido, algunos indicadores técnicos señalaban una clara sobrecompra en los mercados de renta variable y el posicionamiento inversor había girado muy rápidamente desde la prudencia a la euforia. Por otra parte, la intensa batería de datos de empleo que conoceremos los próximos días pondrá a prueba la narrativa del aterrizaje suave, por lo que los mercados prefirieron esperar a tener más información y aprovecharon para tomar beneficios. Así las cosas, el índice S&P 500 cerró con caídas moderadas, aunque cerca de los máximos de la sesión. El tecnológico Nasdaq 100 cerró con retrocesos más abultados, en el entorno del -1%, por la mala sesión de las grandes empresas tecnológicas americanas. De forma positiva destacaron los sectores inmobiliario, industrial, sanitario y de consumo estable. En cuanto a las bolsas europeas, mostraron una mejor evolución relativa y cerraron con pocos cambios. El Ibex 35 volvió a destacar con una subida cercana al 0,4%, reforzando el liderazgo de las plazas periféricas en 2023. El comportamiento sectorial fue muy similar al registrado al otro lado del Atlántico. En los mercados de renta fija, repuntaron con claridad las rentabilidades de los bonos soberanos estadounidenses, en especial en los tramos más cortos de la curva, mientras que registraron pocos cambios en Europa. Las primas de riesgo periféricas se ampliaron ligeramente. El euro volvió a perder fuerza contra la divisa estadounidense y dijo adiós la cota de los 1,09 dólares. Por último, el crudo Brent cayó por tercera jornada consecutiva y perdió el nivel de los 78 dólares por barril.

En cuanto a la agenda macroeconómica europea, los datos de comercio exterior de octubre en Alemania salieron por debajo de lo esperado y se registraron retrocesos mensuales tanto en las exportaciones como, sobre todo, en las importaciones. En España, el número de desempleados retrocedió en 24.600 personas, haciendo valer la propicia estacionalidad de los meses de noviembre. Para terminar, la confianza del inversor de diciembre en la eurozona mejoró desde los -18,6 a los -16,8 puntos, pero quedó por debajo de las previsiones de los analistas.

En Estados Unidos, los pedidos de fábrica de octubre retrocedieron un -3,6% mensual, algo por debajo de lo anticipado por el mercado. Excluyendo partidas de transporte, los pedidos de fábrica cayeron un -1,2% mensual.

Hoy tenemos por delante los siguientes datos macroeconomicos:

- 0845h. Se publica la producción industrial de octubre en Francia. Previsión: 0,2% mensual.
- 0900h. Se anuncia la producción industrial de octubre en España. Previsión: -0,5% mensual.
- 0900h. Se conocen los precios de la vivienda del tercer trimestre en España. Dato previo: 2,1% trimestral.
- 0915h. Se anuncia el PMI compuesto de noviembre en España. Previsión: 50,5 puntos.
- 0945h. Se presenta el PMI compuesto de noviembre en Italia. Previsión: 47,2 puntos.
- 1000h. Sale a la luz el PMI compuesto final de noviembre en la eurozona. Previsión: 47,1 puntos.
- 1100h. Se publica el índice de precios de producción de octubre en la eurozona. Previsión: -9,5% interanual.
- 1600h. Se anuncia la encuesta de rotación laboral y puestos de trabajo vacantes de octubre en Estados Unidos. Previsión: 9,3 millones de empleos sin cubrir.

ÍNDICES BOLSAS

	Último	% Cambio	% YTD
Ibex35	10.178,30	0,37	23,69
CAC 40	7.332,59	-0,18	13,27
DAX	16.404,76	0,04	17,82
FTSE100	7.512,96	-0,22	0,82
MIB 30	29.914,09	-0,05	26,18
Eurostoxx50	4.414,95	-0,08	16,38
S&P 500	4.569,78	-0,54	19,04
Nasdaq 100	15.839,67	-0,99	44,80
Nikkei 225	33.231,27	-0,60	27,35

OTROS MERCADOS

	Último	% Cambio	% YTD
EUR/USD	1,0835	-0,45	1,21
BRENT	78,27	-0,77	-3,12
ORO	2027,68	-2,15	11,23
SP 10Y Yield (%)	101,542	-0,06	
VIX	13,09	3,64	- 39,92

SECTORES EUROSTOXX600

Mejores	% Día	% YTD
Bienes de Consumo	+0.54%	
Farmacéutico	+0.45%	
Financiero	+0.29%	
Peores	% Día	% YTD
Energético	-1.49%	
Materias Primas	-1.12%	
Tecnológico	-0.97%	

ESPAÑA IBEX Index

Mejores	% Día	% YTD
Farmacéutico	+1.21%	
Servicios Públicos	+0.74%	
Financiero	+0.66%	
Peores	% Día	% YTD
Energético	-1.87%	
Materias Primas	-0.49%	
Industrial	-0.13%	

Agenda

Fecha	Hora de publicación	País	Dato de Publicación	Estimación	Anterior
05/12/2023	1:00	Nueva Zelanda	Índice ANZ de precios de mercancías (nov.)	-	2.9%
05/12/2023	1:01	Reino Unido	Seguidor de ventas minoristas BRC (todas) (YoY)(nov.)	2.5%	2.6%
05/12/2023	1:30	Japón	PMI de servicios de Jibun Bank(nov.)	51.7	51.7
05/12/2023	2:30	Australia	Balanza de cuenta corriente(Q3)	3.1B	7.721B
05/12/2023	2:45	China	Caixin PMI de servicios de China(nov.)	50.8	50.4
05/12/2023	4:30	Australia	Decisión de tipos de interés del RBA	4.35%	4.35%
05/12/2023	4:30	Australia	Comunicado del RBA sobre tasa de interés	0	0
05/12/2023	4:35	Japón	Subasta de bonos a 10 años	-	0.91%
05/12/2023	6:00	Japón	Confianza del consumidor(dic.)	-	36.1
05/12/2023	8:45	Francia	Producción Industrial (MoM)(oct.)	0.2%	-0.5%
05/12/2023	9:00	España	Producción Industrial (MoM)(oct.)	-	-1.4%
05/12/2023	9:15	España	PMI Servicios de S&P Global(nov.)	51.5	51.1
05/12/2023	9:45	Italia	PMI Servicios de S&P Global(nov.)	48.2	47.7
05/12/2023	9:50	Francia	PMI Integrado de S&P Global(nov.)	44.5	44.5
05/12/2023	9:50	Francia	PMI de servicios de S&P Global(nov.)	45.3	45.3
05/12/2023	9:55	Alemania	PMI Compuesto de S&P Global(nov.)	47.1	47.1
05/12/2023	9:55	Alemania	PMI de servicios de S&P Global(nov.)	48.7	48.7
05/12/2023	10:00	Europa	PMI Integrado de S&P Global(nov.)	47.1	47.1

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.

05/12/2023	10:00	Europa	PMI de servicios de S&P Global(nov.)	48.2	48.2
05/12/2023	10:30	Reino Unido	PMI compuesto de S&P Global/CIPS(nov.)	50.1	50.1
05/12/2023	10:30	Reino Unido	PMI de servicios de S&P Global(nov.)	50.5	50.5
05/12/2023	10:40	España	Emisión de letras a 12 meses	-	36
05/12/2023	10:40	España	Emisión de letras a 6 meses	-	37
05/12/2023	11:00	Europa	Índice de Precios de Producción (MoM)(oct.)	0.2%	0.5%
05/12/2023	11:00	Europa	Índice de Precios de Producción (YoY)(oct.)	-9.4%	-12.4%
05/12/2023	14:55	EE.UU.	Índice Redbook (YoY)(1 dic.)	-	6.3%
05/12/2023	14:55	Nueva Zelanda	Índice de Precios GDT	-	0
05/12/2023	15:45	EE.UU.	PMI Integrado de S&P Global(nov.)	-	50.7
05/12/2023	15:45	EE.UU.	PMI de servicios de S&P Global(nov.)	50.8	50.8
05/12/2023	16:00	EE.UU.	Índice de Empleo del ISM No Manufacturero(nov.)	-	50.2
05/12/2023	16:00	EE.UU.	Índice de Nuevos Pedidos de Servicios ISM(nov.)	-	55.5
05/12/2023	16:00	EE.UU.	PMI de servicios ISM(nov.)	52	51.8
05/12/2023	16:00	EE.UU.	Precios Pagados del ISM no Manufacturero(nov.)	-	58.6
05/12/2023	16:00	EE.UU.	Encuesta de ofertas de trabajo y rotación laboral JOLTS(oct.)	9.35M	9.553M
05/12/2023	16:00	EE.UU.	Optimismo Económico IBD/TIPP(dic.)	45.2	44.5
05/12/2023	22:30	EE.UU.	Reservas semanales de crudo del API(1 dic.)	-	-0.817M
05/12/2023	23:00	España	Día de la Constitución española	0	0
05/12/2023	23:00	Australia	PMI de Construcción AiG(oct.)	-	18.5
05/12/2023	23:00	Australia	Índice Industrial AiG(oct.)	-	-9.9
05/12/2023	23:00	Australia	PMI Manufacturero AiG(oct.)	-	-20.9

Próximo Dividendos

Fecha Ex Dividendo	Valor	Bruto	Concepto
11/12/2023	ATRESMEDIA CORP. DE MEDIOS DE COM.	A cuenta 2023	0,18
12/12/2023	TELEFONOCIA	Reservas 2022	0,15
18/12/2023	VISCOFAN, S.A.	A cuenta 2023	1,4
18/12/2023	MIQUEL Y COSTA	A cuenta 2023	0,1025
20/12/2023	IBERPAPEL GESTION, S.A.	A cuenta 2023	0,5
27/12/2023	BANCO DE SABADELL, S.A.	A cuenta 2023	0,03
28/12/2023	ENDESA, SOCIEDAD ANONIMA	A cuenta 2023	0,5
03/01/2024	REDEIA CORPORACION, S.A.	A cuenta 2023	0,2727

Próximias 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