

Lisbon - Oporto - Madrid - Barcelona - Valencia - Londres - Nueva York - Miami - Sao Paulo - Malta

Pérdidas para las bolsas asiáticas que permanecen abiertas, ante el temor a que la recuperación económica global se vea comprometida por el alza de precios (estancamiento) por la escalada de la energía. El índice regional MSCI de Asia-Pacífico ha llegado a caer cerca del 2%. En Japón, el índice Nikkei pierde más del 2%, y el índice Topix, que incluye a las compañías de mayor capitalización, baja el 1.4%. El índice Kospi surcoreano retrocede un 1.9%, y el S&P/ASX 200 de Australia el 0.6%. El Hang Seng de Hong Kong es el único que avanza un 0.3%, a pesar de la crisis de deuda en el sector inmobiliario, con Fantasia Holdings añadiendo presión al dejar de pagar ayer un bono offshore.

En el mercado de **commodities** el petróleo extiende su alza tras la decisión de la OPEP+ de no incrementar la producción más allá del programa acordado en la reunión de julio, a pesar de la presión de algunos países como EE UU. Aumenta 400.000 barriles por día cada mes hasta abril de 2022. El crudo WTI se mantiene en máximos de 2014 en los 77.70 \$/baril (+2.4%), y el de tipo Brent añade un 2.7% a su cierre del viernes alcanzando los \$ 81.40. El repunte del precio del petróleo también se ve impulsado por un mayor uso del mismo para generar electricidad y para otras necesidades industriales, en sustitución del gas tras dispararse un 300%. El oro cede hoy un 0.6% hasta los 1.759 dólares la onza.

Wall Street volvía a los números rojos lastrado por el sector tecnológico. Los inversores rotan carteras saliendo de los sectores de crecimiento, más sensibles al alza de tipos. Su principal indicador, el Dow Jones bajó un 0.94% hasta las 34.002.92 unidades; el selectivo S&P 500 se dejaba el 1.30% hasta los 4.300.46 puntos, y el tecnológico Nasdaq el 2.14% cerrando en los 14.255.48 enteros, con los servicios de WhatsApp, Facebook e Instagram detenidos más de seis horas. Facebook además, recibía la denuncia pública de una de sus ex empleadas, quien aseguró que la empresa antepone a sus intereses económicos a la seguridad de sus usuarios. Subieron los sectores de servicios públicos, y el energético (1.63%) coincidiendo con la reunión de la OPEP+. También la farmacéutica Merck añadía un 2.09% al 6% que se disparó el viernes al anunciar unos resultados prometedores en su fármaco oral contra la covid-19. La rentabilidad del T-Note sube 2 pbs al 1.49%, y el dólar se mantiene en torno a las 1.1600 unidades frente al euro. El presidente de la Fed de St. Louis, James Bullard, dijo que las elevadas presiones sobre los precios están cambiando la mentalidad de empresas y consumidores, que se acostumbran a un entorno de inflación.

Las Bolsas **européas** comenzaron la semana también con recortes (Euro Stoxx -0.96%) ante la escalada del precio del petróleo, y los problemas de la deuda en el sector inmobiliario de China. El Ibxex mostró el mejor comportamiento, aunque se daba la vuelta cerrando también con una ligera caída del 0.09% por debajo de la cota psicológica de los 8.800 puntos. El Dax alemán se dejaba un 0.79%; el Cac francés un 0.61%; el Mib italiano un 0.60%, y el FTSE británico un 0.23%. Hoy se publican datos de PMI.

| Markets (Fuente: Bloomberg) | | martes, 5 de octubre de 2021 | | | | |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| | | Last | YTD Change | 52 wk high | 52 wk low | |
| US & LATAM MARKETS | DOW JONES INDUS. AVG | 34.003 | 11,10% | 35.631 | 26.144 | |
| | S&P 500 INDEX | 4.300 | 14,49% | 4.546 | 3.234 | |
| | NASDAQ COMPOSITE | 14.255 | 10,61% | 15.403 | 10.823 | |
| | S&P/TSX COMPOSITE INDEX | 20.052 | 15,02% | 20.898 | 15.418 | |
| | S&P/BMV IPC | 50.863 | 15,42% | 53.400 | 36.632 | |
| | BRAZIL IBOVESPA INDEX | 110.393 | -7,25% | 131.190 | 93.387 | |
| S&P/BVLPeruGeneralTRPEN | 18.192 | -12,63% | 23.284 | 15.488 | | |
| EUROPEAN MARKETS | Euro Stoxx 50 Pr | 3.996 | 12,49% | 4.253 | 2.921 | |
| | FTSE 100 INDEX | 7.011 | 8,52% | 7.224 | 5.526 | |
| | CAC 40 INDEX | 6.478 | 16,68% | 6.914 | 4.513 | |
| | DAX INDEX | 15.037 | 9,61% | 16.030 | 11.450 | |
| | IBEX 35 INDEX | 8.792 | 8,89% | 9.311 | 6.330 | |
| | FTSE MIB INDEX | 25.461 | 14,52% | 26.688 | 17.636 | |
| PSI 20 INDEX | 5.512 | 12,52% | 5.539 | 3.821 | | |
| ITRAXX | MARKIT ITRX EUROPE 12/26 | 51 | 6,73% | 0,05% | 2,37% | |
| | MARKIT ITRX EUR XOVER 12/26 | 259 | 7,38% | 0,10% | 4,16% | |
| | ITRAXX EU SEN FIN 5YR TR | 128 | 0,58% | -0,06% | -0,06% | |
| | MARKIT ITRX EUR SW FIN 12/26 | 113 | 0,81% | -0,08% | 2,52% | |
| IBERIAN SOVEREIGN DEBT | | Yrs | Last | YTD Change | 1D Change | YTM |
| | PGB | 2 | 111,7 | -3,48% | -0,02% | -0,71% |
| | PGB | 2 | 115,1 | -3,72% | -0,03% | -0,67% |
| | PGB | 9 | 102,7 | -1,65% | -0,11% | 0,18% |
| | SPGB | 2 | 100,9 | -0,40% | 0,00% | -0,60% |
| | SPGB | 3 | 101,3 | 0,00% | 0,00% | -0,49% |
| | SPGB | 4 | 101,4 | -0,60% | 0,00% | -0,33% |
| | SPGB | 10 | 100,6 | 0,00% | 0,00% | 0,43% |
| | SPGB | 29 | 92,1 | -11,16% | 0,00% | 1,33% |
| | EMERGING MARKETS | | | Last | YTD Change | |
| TURKEY CDS USD SR 5Y D14 | | | 437,1 | | 131 | |
| BRAZIL CDS USD SR 5Y D14 | | | 207,5 | | 65 | |
| RUSSIA CDS USD SR 5Y D14 | | | 89,8 | | 4 | |
| MEX CDS USD SR 5Y D14 | | 101,4 | | 20 | | |

Finantia Fixed Income Axes

| NAME | CCY | MATURITY | Coupon (%) | Last Px | Offer Yld (%) |
|-----------------------|-----|------------|------------|---------|---------------|
| EUROPA | | | | | |
| COPASA 6 07/24/22 | EUR | 24/07/2022 | 6,000 | 102,00 | 3,37 |
| TAPTRA 4 3/8 06/23/23 | EUR | 23/06/2023 | 4,375 | 93,95 | 8,23 |
| EGLPL 4 3/8 10/30/24 | EUR | 30/10/2024 | 4,375 | 100,95 | 4,04 |
| TAPTRA 5 5/8 12/02/24 | EUR | 02/12/2024 | 5,625 | 83,45 | 12,09 |
| ADXSM 4.2 12/18/27 | EUR | 18/12/2027 | 4,200 | 99,95 | 4,21 |

| | | | | | |
|-----------------------|-----|------------|-------|--------|------|
| LATAM | | | | | |
| BRFSBZ 4.35 09/29/26 | USD | 29/09/2026 | 4,350 | 103,24 | 3,63 |
| ARCO 5 7/8 04/04/27 | USD | 04/04/2027 | 5,875 | 103,69 | 5,10 |
| KALLPA 4 1/8 08/16/27 | USD | 16/08/2027 | 4,125 | 104,99 | 3,18 |
| AMAGGI 5 1/4 01/28/28 | USD | 28/01/2028 | 5,250 | 103,04 | 4,69 |
| UNIFIN 8 3/8 01/27/28 | USD | 27/01/2028 | 8,375 | 95,54 | 9,32 |
| GLOPAR 4 7/8 01/22/30 | USD | 22/01/2030 | 4,875 | 100,17 | 4,85 |

| | | | | | |
|---------------------------------|-----|------------|-------|--------|------|
| EUROPA DEL ESTE y AFRICA | | | | | |
| TRAFIG 5 7/8 09/23/25 | USD | 23/09/2025 | 5,875 | 106,87 | 3,97 |
| BULENR 2.45 07/22/28 | EUR | 22/07/2028 | 2,450 | 100,86 | 2,31 |

** Por favor contactar con la mesa para confirmación de precio

Antonio Martínez / Daniel Fernández

Mercado de Capitales

+34 915575602

antonio.martinez@finantia.com

| | Last | YTD Change | 52 wk high | 52 wk low | |
|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------|--------|
| IBEX 35 | IBE SM Equity | 8,638 | -26,17% | 12,57 | 8,59 |
| | SAN SM Equity | 3,125 | 24,20% | 3,51 | 1,48 |
| | ITX SM Equity | 31,65 | 22,08% | 32,85 | 20,77 |
| | CLNX SM Equity | 53,88 | 18,46% | 61,92 | 36,33 |
| | BBVA SM Equity | 5,634 | 41,49% | 5,93 | 2,15 |
| | AMS SM Equity | 58,34 | -2,05% | 66,76 | 39,07 |
| | TEF SM Equity | 4,061 | 25,15% | 4,32 | 2,71 |
| | CABK SM Equity | 2,612 | 24,32% | 2,90 | 1,52 |
| | FER SM Equity | 25,83 | 14,29% | 26,69 | 18,18 |
| | AENA SM Equity | 148,5 | 4,43% | 153,25 | 111,10 |
| | REP SM Equity | 11,636 | 41,04% | 11,78 | 5,04 |
| | IAG SM Equity | 2,203 | 23,00% | 2,58 | 0,98 |
| | REE SM Equity | 17,54 | 4,56% | 17,83 | 13,57 |
| | ELE SM Equity | 17,59 | -21,30% | 25,15 | 17,28 |
| | GRF SM Equity | 21,73 | -9,00% | 27,72 | 19,18 |
| | NTGY SM Equity | 21,79 | 14,93% | 22,71 | 15,67 |
| | ACS SM Equity | 23,15 | -14,73% | 29,48 | 19,52 |
| | MTS SM Equity | 24,69 | 29,61% | 30,86 | 11,34 |
| | SGRE SM Equity | 20,46 | -38,17% | 39,35 | 19,94 |
| | ANA SM Equity | 142,2 | 21,85% | 149,60 | 85,15 |
| | FDR SM Equity | 33,15 | 58,23% | 38,25 | 14,06 |
| | ENG SM Equity | 19,405 | 8,02% | 20,82 | 17,01 |
| | MRL SM Equity | 9,004 | 19,68% | 10,20 | 5,36 |
| | BKT SM Equity | 5,044 | 55,07% | 5,30 | 2,24 |
| | MAP SM Equity | 1,851 | 16,20% | 1,95 | 1,23 |
| | SAB SM Equity | 0,7078 | 99,94% | 0,74 | 0,25 |
| | ACX SM Equity | 10,895 | 20,60% | 12,43 | 6,52 |
| | COL SM Equity | 8,375 | 6,96% | 9,54 | 5,65 |
| | VIS SM Equity | 55,95 | -3,62% | 62,20 | 53,25 |
| | CIE SM Equity | 21,28 | -3,54% | 26,40 | 15,81 |
| SLR SM Equity | 14,02 | -40,69% | 31,06 | 13,32 | |
| ALM SM Equity | 13,38 | 22,53% | 15,35 | 8,84 | |
| IDR SM Equity | 9,02 | 29,23% | 9,57 | 5,03 | |
| PHM SM Equity | 71,22 | 0,31% | 148,00 | 66,70 | |
| MEL SM Equity | 6,778 | 18,50% | 7,40 | 2,92 | |

Este documento ha sido realizado por Banco Finantia Spain, S.A. (en adelante BFS) con fines meramente informativos y tiene por base información obtenida de fuentes públicas de reconocido prestigio y fiabilidad, no pretendiendo ser una recomendación de inversión, directa o indirecta, o una oferta de venta o suscripción de valores. BFS no garantiza que la referida información sea completa y exacta, salvo la información sobre BFS y está sujeta a cambios en cualquier momento sin previo aviso. La política de inversión del Grupo Banco Finantia, actuando por su cuenta o por cuenta de sus clientes, es totalmente independiente de lo contenido en este documento. El Grupo Banco Finantia puede tener posiciones o negociar cualquiera de los valores mobiliarios o instrumentos financieros a los que se refiere el presente documento, directa o indirectamente, por cuenta propia o ajena, y también prestar o ser candidato a la prestación de servicios bancarios a los emisores de valores o instrumentos mencionados en este documento. Además, los valores, instrumentos o inversiones mencionadas en este documento pueden no ser adecuados para todos los inversores. Los inversores deben tomar sus decisiones de inversión teniendo en cuenta sus objetivos específicos de inversión, su situación financiera o su perfil de riesgo, procurándose el asesoramiento específico y especializado que pueda ser necesario. El inversor debe tener en cuenta que la evolución pasada o los resultados históricos de las inversiones no garantizan la evolución o resultados futuros. BFS no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este informe o de su contenido. La autoridad supervisora competente es CNMV