

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

El rebote resultó efímero resurgiendo ayer de nuevo el temor a la recesión por la política monetaria restrictiva, lo que provocaba el desplome en los activos de mayor beta (índice MSCI World -2.3%), a la vez que se elevan las curvas de tipos. Las bolsas asiáticas terminan la semana con pérdidas superiores al 1%. En China, pocos cambios para el Shanghai Composite, mientras que el Hang Seng de Hong Kong avanza un 0.8%. En Japón, el Topix cae el 1.4% con un yen que se debilita tras la decisión del BoJ de mantener sin cambios su política monetaria expansiva, con los tipos al -0.1%, y resistiendo la presión al cambio de otros bancos centrales. La rentabilidad del bono a 10 años cotiza al 0.25% tras alcanzar el 0.265%, máximos desde 2016. El Kospi surcoreano retrocede el 0.65%; y el índice S&P/ASX 200 de Australia más cerca del 2%

En el mercado de commodities, baja el precio del petróleo ante las perspectivas de un crecimiento económico más lento. El crudo WTI cotiza por debajo de los 117 dólares por barril, y el de tipo Brent en los \$ 119. La onza de oro se recupera hasta los 1.847 dólares ante la menor fortaleza del billete verde.

Wall Street retoma las caídas mientras se extiende la preocupación por la recesión tras las medidas adoptadas por bancos centrales de todo el mundo para frenar el aumento de la inflación. Incluso, el presidente Biden dijo en una entrevista a AP que una recesión en EEUU no es inevitable. El industrial Dow Jones perdía el 2.42% cerrando por debajo de las 30.000 unidades; el selectivo S&P 500 un 3.25% en su sexta caída en siete sesiones, cayendo a su nivel más bajo desde diciembre de 2020; y el tecnológico Nasdaq más expuesto al alza de tipos se hundió más del 4% hasta 10.646,10, en mínimos desde septiembre de 2020. La rentabilidad del T-Note alcanzaba el 3.49% antes de cerrar al 3.23%, y con una amplia oscilación de más de 30 pbs en el día, y el dólar se debilita por encima de las 1.05 unidades frente al euro.

Fuertes caídas también para los principales índices europeos (Euro Stoxx -2.96%) presionado por decisiones monetarias en Suiza y EEUU poniéndoles al borde de un mercado bajista. El banco nacional de Suiza sorprendía elevando 50 bps su tipo de interés (al -0.25%), por primera vez desde septiembre de 2007, y mostrando más preocupación por la inflación que por la fortaleza de su moneda. El DAX caía un 3,11% acercándose a la barrera psicológica de los 13.000 puntos (mínimos de marzo). Londres perdía un 3,14% tras el anuncio de la subida del BoE de 25 pbs situarse hasta 1,25%, su nivel más alto desde 2009. Milán se dejaba un 3,32%, y París el 2,39%. El Ibox fue el menos castigado con una caída del 1,18% volviendo a la cota de los 8.000 enteros. El vicepresidente del BCE, Luis de Guindos, advertía de que no se puede dudar de la determinación del BCE para combatir la fragmentación. La prima de riesgo italiana estrechó hasta los 203 puntos (-14 pbs) en una sesión muy volátil para el mercado de deuda que fue de menos a más. La rentabilidad del BTP italiano se movió entre el 3.75% y el 4%, mientras que su homólogo español terminaba en el 2.87% después de que durante la sesión volviera a superar el 3%, máximo de ocho años. Hoy se publica el dato de inflación de la Eurozona.

Markets (Fuente: Bloomberg)		viernes, 17 de junio de 2022				
		Last	YTD Change	52 wk high	52 wk low	
US & LATAM MARKETS	DOW JONES INDUS. AVG	29.927	-17,64%	36.953	29.740	
	S&P 500 INDEX	3.667	-23,07%	4.819	3.640	
	NASDAQ COMPOSITE	10.646	-31,95%	16.212	10.565	
	S&P/TSX COMPOSITE INDEX	19.004	-10,45%	22.213	18.953	
	S&P/BMV IPC	47.559	-10,73%	57.064	47.323	
	BRAZIL IBOVESPA INDEX	102.807	-1,92%	130.283	100.075	
S&P/BVLPeruGeneralTRPEN	19.391	-8,15%	25.794	15.488		
EUROPEAN MARKETS	Euro Stoxx 50 Pr	3.428	-20,25%	4.415	3.387	
	FTSE 100 INDEX	7.045	-4,60%	7.687	6.788	
	CAC 40 INDEX	5.886	-17,71%	7.385	5.756	
	DAX INDEX	13.038	-17,92%	16.290	12.439	
	IBEX 35 INDEX	8.078	-7,30%	9.272	7.288	
	FTSE MIB INDEX	21.727	-20,55%	28.213	21.060	
PSI 20 INDEX	5.888	5,73%	6.371	4.860		
ITRAXX	MARKIT ITRX EUROPE 06/27	112	132,85%	0,62%	13,96%	
	MARKIT ITRX EUR XOVER 06/27	562	131,94%	0,79%	14,46%	
	ITRAXX EU SEN FIN 5YR TR	125	-3,00%	-0,35%	-0,67%	
	MARKIT ITRX EUR SUB FIN 06/27	236	119,40%	0,75%	14,73%	
IBERIAN SOVEREIGN DEBT		Yrs	Last	YTD Change	1D Change	YTM
	PGB	1	105,0	-4,77%	-0,08%	1,17%
	PGB	2	106,9	-5,70%	-0,06%	1,39%
	PGB	8	84,4	-16,93%	0,08%	2,56%
	SPGB	1	99,5	-1,34%	0,00%	0,57%
	SPGB	2	97,3		0,00%	1,42%
	SPGB	4	92,8	-7,76%	0,00%	2,04%
	SPGB	9	81,2		0,00%	2,80%
SPGB	28	58,4	-35,68%	0,00%	3,26%	
EMERGING MARKETS			Last	YTD Change		
	TURKEY CDS USD SR 5Y D14		843,7		280	
	BRAZIL CDS USD SR 5Y D14		279,0		74	
	RUSSIA CDS USD SR 5Y D14		#N/A	N/A	#N/A	N/A
MEX CDS USD SR 5Y D14		166,8		77		

Finantia Fixed Income Axes

NAME	CCY	MATURITY	Coupon (%)	Last Px	Offer Yld (%)
EUROPA					
TAPTRA 6 3/8 06/23/23	EUR	23/06/2023	4,375	99,00	5,41
EGLPL 4 3/8 10/30/24	EUR	30/10/2024	4,375	99,00	4,83
CRLPL 2 1/2 11/05/26	EUR	05/11/2026	2,500	90,21	5,04
JOSEML Float 01/22/27	EUR	22/01/2027	3,875	100,31	4,05
GVOLT 2 5/8 11/10/28	EUR	10/11/2028	2,625	99,10	2,78
LATAM					
PETBRA 6 1/4 03/17/24	USD	17/03/2024	6,250	103,60	4,08
EMBRBZ 5,05 06/15/25	USD	15/06/2025	5,050	96,50	6,36
BRADES 4 3/8 03/18/27	USD	18/03/2027	4,375	96,45	5,23
GGBRZ 4 1/4 01/21/30	USD	21/01/2030	4,250	92,40	5,49
EUROPA DEL ESTE y AFRICA					
ISTNBL 10 3/4 04/12/27	USD	12/04/2027	10,750	91,61	13,15
TATAIN 5.45 01/24/28	USD	24/01/2028	5,450	99,40	5,58
BULENR 2.45 07/22/28	EUR	22/07/2028	2,450	83,02	5,85

** 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	9,878	-5,07%	11,48	8,47
	SAN SM Equity	2,6355	-10,37%	3,48	2,49
	ITX SM Equity	22,11	-22,50%	32,41	18,55
	BBVA SM Equity	4,172	-20,53%	6,29	4,13
	CLNX SM Equity	36,62	-28,41%	61,85	35,39
	CABK SM Equity	3,289	36,25%	3,52	2,22
	TEF SM Equity	4,43	15,01%	5,06	3,59
	AMS SM Equity	50,72	-14,96%	65,18	48,86
	REP SM Equity	14,4	37,98%	16,23	8,69
	FER SM Equity	23,55	-14,55%	28,07	22,19
	AENA SM Equity	133,95	-3,49%	155,90	121,80
	RED SM Equity	18,58	-2,34%	20,05	15,46
	ELE SM Equity	19,385	-4,03%	22,80	17,06
	ANA SM Equity	179,3	6,66%	197,00	122,50
	GRF SM Equity	17,585	4,21%	23,92	14,10
	SGRE SM Equity	17,83	-15,38%	29,00	12,56
	ACS SM Equity	23,98	1,74%	26,94	19,85
	IAG SM Equity	1,289	-24,35%	2,39	1,29
	ENG SM Equity	21,76	6,67%	22,30	17,70
	NTGY SM Equity	28,31	-1,12%	29,96	21,27
	MTS SM Equity	25,1	-11,54%	33,02	22,83
	BKT SM Equity	5,49	21,76%	6,19	4,01
	MRL SM Equity	9,615	2,75%	10,86	8,18
	SAB SM Equity	0,757	27,91%	0,95	0,50
	FDR SM Equity	20,86	-40,74%	38,25	20,52
	MAP SM Equity	1,689	-6,45%	2,01	1,58
	ACX SM Equity	10,065	-11,59%	12,91	9,10
	COL SM Equity	6,51	-21,09%	9,54	6,40
	CIE SM Equity	22,5	-17,76%	28,44	18,68
	SLR SM Equity	20,4	19,16%	23,59	12,08
	ROVI SM Equity	54,7	-25,88%	74,90	44,20
	IDR SM Equity	10,3	8,19%	11,10	7,19
PHM SM Equity	59,32	4,03%	83,38	46,50	
MEL SM Equity	6,625	10,38%	8,24	5,24	
ALM SM Equity	9,565	-15,35%	15,35	9,45	

Este documento ha sido realizado por Banco Finantia S.A. Sucursal en España (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