

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

Markets (Fuente: Bloomberg)		martes, 14 de febrero de 2023			
		Last	YTD Change	52 wk high	52 wk low
US & LATAM MARKETS	DOW JONES INDUS. AVG	34.246	3,31%	35.492	28.661
	S&P 500 INDEX	4.137	7,76%	4.637	3.492
	NASDAQ COMPOSITE	11.892	13,62%	14.647	10.089
	S&P/TSX COMPOSITE INDEX	20.702	6,80%	22.213	17.873
	S&P/BMV IPC	53.051	9,46%	57.064	44.519
	BRAZIL IBOVESPA INDEX	108.836	-0,82%	121.628	95.267
	S&P/BVLPeruGeneralTRPEN	22.010	3,19%	25.794	17.548
EUROPEAN MARKETS	Euro Stoxx 50 Pr	4.241	11,80%	4.276	3.250
	FTSE 100 INDEX	7.948	6,65%	7.950	6.708
	CAC 40 INDEX	7.209	11,35%	7.234	5.628
	DAX INDEX	15.397	10,58%	15.659	11.863
	IBEX 35 INDEX	9.210	11,92%	9.296	7.190
	FTSE MIB INDEX	27.439	15,74%	27.584	20.183
	PSI 20 INDEX	5.893	2,91%	6.371	5.129
ITRAXX	MARKIT ITRX EUROPE 12/27	78	-14,13%	0,02%	3,43%
	MARKIT ITRX EUR XOVER 12/27	404	-14,66%	-0,04%	1,77%
	ITRAXX EU SEN FIN 5YR TR	129	0,92%	0,04%	-0,06%
	MARKIT ITRX EUR SUB FIN 12/27	152	-12,32%	-0,02%	3,70%

El índice MSCI World cayó por tercer día consecutivo, aunque modera su baja al 0,3%. Hoy las bolsas asiáticas vienen con signo mixto. En China, el Shanghai Composite cotiza plano. El primer ministro, Li Keqiang, ha declarado que la economía se estabilizó a finales de 2022 con un crecimiento del 3%, y comienza a recuperarse a principios del presente año. En la próxima cumbre anual de la Asamblea Nacional Popular del 5 de marzo se publicarán los objetivos económicos para este año. El Hang Seng de Hong Kong cede un 0,2% tras una intervención en el mercado para defender su divisa tras tocar el límite bajo de su banda de negociación frente al dólar (7,85). En Japón, el Topix avanza un 0,75% después de que el país evitara la recesión en 2022, aunque el repunte del PIB en el 4T fue menor de lo previsto (+0,6% vs +2%) debido a la caída en la inversión (-0,5% vs -0,2% estimado). En el conjunto del año creció un 1,1% interanual gracias principalmente a una recuperación del consumo privado, que representa más de la mitad del PIB, tras eliminarse las restricciones por la pandemia del covid-19. El yen se aprecia (131.85) después de que el gobierno nombrara hoy formalmente al economista y académico Kazuo Ueda como gobernador del BoJ, en la idea de que este podría abolir los actuales tipos negativos. El Kospi de Corea del Sur gana el 0,6%, y el índice S&P/ASX200 de Australia un 0,2%.

En el mercado de commodities, el petróleo consolida niveles tras los avances de la pasada semana, con el crudo West Texas cerca de los 79 dólares, y el de tipo Brent, de referencia en Europa, en \$ 86. La administración Biden planea vender más crudo de la Reserva Estratégica. La onza de oro se mantiene en torno a los 1.860 dólares.

Wall Street inicia la semana con alzas tras una encuesta que indica que los hogares han reducido drásticamente sus expectativas de aumento de ingresos, lo que aliviaría los temores de inflación. El Dow Jones rebotaba un 1,11%, el selectivo S&P 500 el 1,14%, y el tecnológico Nasdaq avanzaba un 1,48%. El índice VIX cayó un 0,93% hasta 20,34 reflejando el mejor sentimiento inversor. Se frena la venta de treasuries, con el T-Note al 3,70% (-4 pbs), y el dos años sin cambios al 4,52%, y el dólar reduce su reciente fortaleza y vuelve a cotizar por encima de las 1,07 unidades frente al euro.

Ganancias para los principales índices europeos (Euro Stoxx +1,03%) tras estimaciones positivas de la UE, y a la espera de la publicación durante la semana de resultados trimestrales de compañías como Allianz, Mercedes, Cisco Systems, Coca-Cola, Barclays, Naturgy o Repsol. El Cac francés lideró los avances con el 1,11%. El Ibex recuperaba los 9.200 puntos (+1,02%) con el impulso del sector bancario y turístico. El Ftse británico se anotaba un 0,83%, el Mib italiano el 0,63%, y el Dax alemán rebotaba el 0,58%. Pocos cambios en el mercado de deuda con la rentabilidad del bund al 2,36%. Entre los periféricos el mejor comportamiento fue para BTP que redujo 4 pbs su prima hasta los 180 puntos, su mejor nivel desde mediados de enero. La tir del 10 años español cerró al 3,30%, y el PGB portugués al 3,20%. Hoy conoceremos el dato del PIB del cuarto trimestre de la eurozona, después de que ayer la Comisión Europea elevara su previsión de crecimiento para este año al 0,9% frente al 0,3% estimado en noviembre. Además, prevé que la inflación se modere al 5,6% este año y al 2,5% en 2024 (vs. 6,1% y 2,6% anteriormente previsto), tras tocar un máximo del 10,6% en octubre el pasado octubre. El gobernador del banco de Portugal y miembro del Consejo de Gobierno del BCE, Mario Centeno, indicó que la próxima revisión trimestral será "muy importante" para determinar el camino de la política monetaria, específicamente el tipo terminal.

IBERIAN SOVEREIGN DEBT	Yrs	Last	YTD Change	1D Change	YTM
PGB	1	102,7	-0,44%	-0,02%	2,86%
PGB	8	82,5	2,41%	-0,02%	3,06%
SPGB	0	99,5	0,17%	0,01%	2,38%
SPGB	1	96,3		-0,01%	2,96%
SPGB	3	91,6	0,56%	-0,03%	3,00%
SPGB	9	79,8		0,04%	3,19%
SPGB	28	54,5	5,52%	0,41%	3,63%

  

EMERGING MARKETS		Last	YTD Change	52 wk high	52 wk low
	BRAZIL CDS USD SR 5Y D14	230,5		-24	
	RUSSIA CDS USD SR 5Y D14				
MEX CDS USD SR 5Y D14	118,9		-11		

Finantia Fixed Income Axes

NAME	CCY	MATURITY	Coupon (%)	Last Px	Offer Yld (%)
<b>EUROPA</b>					
GALPLP 1 02/15/23	EUR	15/02/2023	1,000	100,10	-35,11
RENEPL 1 3/4 06/01/23	EUR	01/06/2023	1,750	99,53	3,35
TAPTRA 3 3/8 06/23/23	EUR	23/06/2023	4,375	100,14	3,95
NOVBNC 4 1/4 09/15/23	EUR	15/09/2023	6,822	100,66	6,19
EGLPL 4 3/8 10/30/24	EUR	30/10/2024	4,375	99,49	4,68
GVOLT 2 5/8 11/10/28	EUR	10/11/2028	2,625	85,58	5,59
<b>LATAM</b>					
BRAZIL 4 1/4 01/07/25	USD	07/01/2025	4,250	98,89	4,87
ELEBRA 3 5/8 02/04/25	USD	04/02/2025	3,625	94,70	6,54
EMBRBZ 5,05 06/15/25	USD	15/06/2025	5,050	98,74	5,63
ITAU 3 1/4 01/24/25	USD	24/01/2025	3,250	96,94	4,92
EMBRBZ 5,4 02/01/27	USD	01/02/2027	5,400	97,45	6,13
EMBRBZ 6,95 01/17/28	USD	17/01/2028	6,950	101,80	6,51

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

Antonio Martínez / Daniel Fernández

Mercado de Capitales  
+34 915575602

[antonio.martinez@finantia.com](mailto:antonio.martinez@finantia.com)

IBEX 35		Last	YTD Change	52 wk high	52 wk low
SAN SM Equity	3,4805	24,19%	3,57	2,32	
ITX SM Equity	28,13	13,20%	29,37	18,31	
BBVA SM Equity	6,831	21,25%	6,96	3,97	
CLNX SM Equity	37,93	22,67%	46,48	27,99	
CABK SM Equity	4,025	9,61%	4,20	2,45	
TEF SM Equity	3,536	4,46%	5,06	3,22	
AMS SM Equity	58,74	20,99%	63,60	44,85	
REP SM Equity	15,27	2,83%	16,23	10,98	
FER SM Equity	27,57	12,67%	27,66	22,19	
AENA SM Equity	140,95	20,16%	155,90	102,05	
RED SM Equity	16,17	-0,55%	20,05	14,51	
ELE SM Equity	18,275	3,63%	21,06	14,07	
ANA SM Equity	185,3	7,80%	211,00	128,40	
GRF SM Equity	13,355	24,00%	20,28	7,82	
SGRE SM Equity	18,005	0,00%	21,13	12,56	
ACS SM Equity	27,11	1,27%	28,64	19,85	
IAG SM Equity	1,8405	32,36%	2,12	1,04	
ENG SM Equity	16,895	8,82%	22,30	14,25	
NTGY SM Equity	26,3	8,19%	30,05	22,07	
MTS SM Equity	27,135	10,35%	31,30	19,42	
BKT SM Equity	6,636	5,87%	6,88	4,01	
MRL SM Equity	9,225	5,13%	10,11	7,24	
SAB SM Equity	1,1825	34,25%	1,23	0,57	
FDR SM Equity	16,31	12,33%	28,60	11,93	
MAP SM Equity	1,978	9,28%	1,98	1,53	
ACX SM Equity	9,542	3,25%	12,41	7,94	
COL SM Equity	6,79	12,98%	8,24	4,50	
CIE SM Equity	27,22	13,13%	28,88	18,68	
SLR SM Equity	18,075	5,58%	24,65	12,08	
ROVI SM Equity	40,18	11,43%	74,90	35,20	
IDR SM Equity	11,47	7,70%	11,56	7,52	
PHM SM Equity	63,14	-1,80%	78,30	46,50	
MEL SM Equity	6,02	31,50%	8,24	4,06	
ALM SM Equity	8,95	-1,00%	12,97	8,61	

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