

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

Los mercados de equities se recuperaron a última hora del tono negativo que mantuvieron durante la mayor parte de la sesión. El índice MSCI World subió un ligero 0,02%. La deuda presenta una gran volatilidad, mientras siguen tensionándose las curvas que elevan su tasa terminal y la probabilidad de mayores alzas de tipos, con la atención hacia los datos mensuales de empleo de mañana en EE.UU. Hoy las bolsas asiáticas no muestran una dirección clara mientras caen los futuros americanos (-0,05%). En China, el Shanghai Composite cede un 0,15%. El IPC frenó en febrero su ritmo hasta el 1%, por debajo del 1,9% previsto, y su menor nivel en un año. El Hang Seng de Hong Kong sube un 0,3%. En Japón, el Topix cierra con un alza del 0,97% a pesar de que el gobierno revisó una décima a la baja su ritmo anual de crecimiento en 2022 hasta el 1% debido a una menor fortaleza del consumo privado que representa en torno al 60% de la economía. Mañana el BoJ celebra reunión de política monetaria en la que no se esperan cambios. El Kospi surecoreano revierte sus avances iniciales y retrocede un 0,6%, y el índice S&P/ASX 200 de Australia cotiza muy plano (+0,05%).

En el mercado de commodities, el petróleo extiende pérdidas acumulando descensos del 4% en dos sesiones. El barril Brent, de referencia en Europa, cae por debajo de los 83 dólares, y el barril tipo West Texas hasta los 76,60 dólares. La onza de oro baja a 1.811 dólares.

Wall Street cerró con signo mixto, después de que Jerome Powell matizara sus declaraciones del martes en su segunda sesión de testimonio. El Dow Jones perdió un 0,18% hasta las 33.798,40 unidades; mientras que el selectivo S&P 500 avanzó un 0,14% cerrando cerca de los 4.000 puntos; y el tecnológico Nasdaq el 0,40% a 11.576 enteros. En su intervención ante el Comité bancario del Congreso, Powell aclaró que no se ha tomado ninguna decisión sobre cuánto subirán los tipos de interés el próximo día 22, y se sigue reunión a reunión dependiendo de los datos económicos. Los futuros elevan al 70% la probabilidad de un alza de 50 pbs en marzo llevando la tasa terminal a un nuevo máximo del 5,70%. Los *treasuries* mostraron una gran volatilidad, con la rentabilidad del T-Note relajándose al inicio de la sesión hacia el 3,90%, para terminar al 3,99% (+2 pbs) tras un pobre resultado en la subasta. El dos años se mantiene por encima del 5% (máximos desde junio de 2007), y cotiza al 5,06% (+5 pbs) después de bajar al 5,01%. En el frente macro, el mercado laboral sigue dando señales de fortaleza. El informe ADP de empleo del sector privado superó las previsiones duplicando la cifra de enero (242k vs 200k previstos y 119k anterior). La encuesta JOLTS (*Job Openings and Labor Turnover Survey*) de vacantes laborales cayó a 10,3 millones en enero desde los 11,2 millones, pero por encima de las 10,5 millones previstas. El déficit comercial subió un 1,6% en enero hasta los \$ 68.300 millones, con un aumento del 3% de las importaciones frente al 3,4% de las exportaciones pese a la fortaleza del dólar. Finalmente, el Libro Beige de la Fed indicó que la economía estadounidense creció "ligeramente" a principios de 2023: el consumo se mantuvo estable con incremento en las ventas minoristas, y el sector turístico se mostró bastante robusto. Ahora, la atención se dirige hacia el informe de empleo, que se publicará este viernes, en busca de más información sobre la salud del mercado laboral. Hoy el presidente Joe Biden presenta su plan presupuestario en el Congreso, con el que pretende recortar el déficit en casi 3 billones de dólares en 10 años, con aumento de impuestos a empresas y personas que ganan más de 400.000 dólares al año.

Las mayoría de las bolsas europeas cerraron en positivo (Euro Stoxx +0,22%) remontando su apertura bajista tras la publicación de débiles datos que reducen presión al BCE. Eurostat reportó una décima su estimación preliminar sobre el PIB del 4T, estancándose frente al 0,4% del trimestre anterior, con dos de sus mayores economías, Alemania e Italia, en números rojos. Además, en la primera de ellas se publicó un inesperado descenso en enero de las ventas al por menor (-0,3% vs +0,2% previsto). El Ibex lideró los avances recuperando un 0,58% que le vuelve a acercar a los 9.500 puntos con el impulso de la banca. El Mib italiano se anotaba un 0,54%, el Dax un 0,46%, y el Ftse británico un 0,13%. Del otro lado, el Cac francés recortaba un 0,20%. El gobernador de Banco de Italia, Ignazio Visco, criticó las continuas declaraciones de sus colegas sobre subida de tipos dada la elevada actual incertidumbre por la situación geopolítica, que les llevó a acordar en el Consejo de Gobierno decidir reunión por reunión, sin orientación futura. En el mercado de deuda, la tir del Bund caía 4 pbs hasta el 2,64%, con mejor comportamiento para los periféricos que aplanan la curva y reducen su prima de riesgo. La italiana estrechó 6 pbs a 178 puntos, y 2 pbs para la española y portuguesa hasta los 101 y 85 puntos respectivamente.

Markets (Fuente: Bloomberg)		jueves, 9 de marzo de 2023			
		Last	YTD Change	52 wk high	52 wk low
US & LATAM MARKETS	DOW JONES INDUS. AVG	32.798	-1,05%	35.492	28.661
	S&P 500 INDEX	3.992	3,97%	4.637	3.492
	NASDAQ COMPOSITE	11.576	10,60%	14.647	10.089
	S&P/TSX COMPOSITE INDEX	20.347	4,96%	22.213	17.873
	S&P/BMV IPC	53.389	10,16%	57.064	44.519
	BRAZIL IBOVESPA INDEX	106.540	-2,91%	121.628	95.267
	S&P/BVLPeruGeneralTRPEN	22.072	3,48%	25.794	17.548
EUROPEAN MARKETS	Euro Stoxx 50 Pr	4.288	13,04%	4.324	3.250
	FTSE 100 INDEX	7.930	6,42%	8.047	6.708
	CAC 40 INDEX	7.325	13,15%	7.401	5.628
	DAX INDEX	15.632	12,27%	15.706	11.863
	IBEX 35 INDEX	9.466	15,03%	9.528	7.190
	FTSE MIB INDEX	27.912	17,74%	28.050	20.183
	PSI 20 INDEX	6.056	5,77%	6.371	5.129
ITRAXX	MARKIT ITRX EURO 12/27	76	-16,19%	0,11%	-5,19%
	MARKIT ITRX EUR XOVER 12/27	396	-16,37%	0,14%	-4,69%
	ITRAXX EU SEN FIN 5YR TR	129	1,19%	-0,03%	0,23%
	MARKIT ITRX EUR SUB FIN 12/27	146	-15,74%	0,18%	-5,63%

IBERIAN SOVEREIGN DEBT	Yrs	Last	YTD Change	1D Change	YTM
PGB	1	101,0	-0,78%	-0,03%	3,27%
PGB	1	102,1	-1,02%	-0,02%	3,32%
PGB	8	80,8	0,25%	0,48%	3,37%
SPGB	0	99,6	0,29%	0,01%	2,63%
SPGB	1	96,0		-0,01%	3,44%
SPGB	3	90,7	-0,45%	0,07%	3,43%
SPGB	9	77,9		0,46%	3,50%
SPGB	28	51,8	0,36%	1,38%	3,86%

EMERGING MARKETS		Last	YTD Change	52 wk high	52 wk low	
	TURKEY CDS USD SR 5Y D14		517,7		5	
	BRAZIL CDS USD SR 5Y D14		217,9		-37	
RUSSIA CDS USD SR 5Y D14						
MEX CDS USD SR 5Y D14		110,6		-20		

Finantia Fixed Income Axes

NAME	CCY	MATURITY	Coupon (%)	Last Px	Offer Yld (%)
EUROPA					
GALPLP 1 02/15/23	EUR	15/02/2023	1,000 #N/A N/A	#N/A N/A	
RENEPL 1 3/4 06/01/23	EUR	01/06/2023	1,750	99,70	3,09
TAPTRA 4 3/8 06/23/23	EUR	23/06/2023	4,375	100,05	4,17
NOVBNC 4 1/4 09/15/23	EUR	15/09/2023	6,822	100,65	6,39
EGLPL 4 3/8 10/30/24	EUR	30/10/2024	4,375	99,62	4,62
GVOLT 2 5/8 11/10/28	EUR	10/11/2028	2,625	84,36	5,91
LATAM					
BRAZIL 4 1/4 01/07/25	USD	07/01/2025	4,250	97,99	5,42
ELEBRA 3 5/8 02/04/25	USD	04/02/2025	3,625	93,94	7,10
EMBRBZ 5,05 06/15/25	USD	15/06/2025	5,050	97,49	6,26
ITAU 3 1/4 01/24/25	USD	24/01/2025	3,250	95,74	5,69
EMBRBZ 5,4 02/01/27	USD	01/02/2027	5,400	95,99	6,58
EMBRBZ 6,95 01/17/28	USD	17/01/2028	6,950	100,39	6,85

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

Antonio Martínez / Daniel Fernández

Mercado de Capitales

+34 915575602

antonio.martinez@finantia.com

IBEX 35		Last	YTD Change	52 wk high	52 wk low
IBE SM Equity		10,71	-2,01%	11,48	9,09
SAN SM Equity		3,819	36,27%	3,87	2,32
ITX SM Equity		29,14	17,26%	29,64	18,76
BBVA SM Equity		7,321	29,94%	7,56	3,97
CLNX SM Equity		35,31	14,20%	46,48	27,99
CABK SM Equity		4,109	11,90%	4,20	2,64
TEF SM Equity		3,934	16,22%	5,06	3,22
AMS SM Equity		62	27,70%	62,42	44,85
REP SM Equity		15,32	3,16%	16,23	11,05
FER SM Equity		26,76	9,36%	27,79	22,38
AENA SM Equity		151,95	29,54%	153,95	102,05
RED SM Equity		15,755	-3,11%	20,05	14,51
ELE SM Equity		19,1	8,31%	21,06	14,07
ANA SM Equity		177,7	3,37%	211,00	151,10
GRF SM Equity		10,625	-1,35%	20,28	7,82
SGRE SM Equity	#N/A N/A	#N/A N/A		20,82	12,56
ACS SM Equity		28,92	8,03%	28,99	20,69
IAG SM Equity		1,729	24,34%	1,95	1,04
ENG SM Equity		16,96	9,24%	22,30	14,25
NTGY SM Equity		26,2	7,77%	30,05	22,16
MTS SM Equity		29,71	20,82%	31,30	19,42
BKT SM Equity		6,886	9,54%	6,93	4,47
MRL SM Equity		8,785	0,11%	10,11	7,24
SAB SM Equity		1,306	48,27%	1,33	0,58
FDR SM Equity		16,13	11,09%	28,60	11,93
MAP SM Equity		2,036	12,49%	2,06	1,53
ACX SM Equity		10,225	10,64%	12,41	7,94
COL SM Equity		6,35	5,66%	8,24	4,50
CIE SM Equity		27	12,22%	28,88	19,06
SLR SM Equity		17,455	1,96%	24,65	14,02
ROVI SM Equity		40,66	12,76%	71,60	35,20
IDR SM Equity		11,57	8,64%	12,67	7,52
PHM SM Equity		50,58	-21,34%	78,30	50,14
MEL SM Equity		6,51	42,20%	8,24	4,06
ALM SM Equity		8,9	-1,55%	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