

Los sólidos datos del mercado laboral de EE UU refuerzan las apuestas de nuevas subidas de tipos, y aceleran la toma de beneficios en unos mercados en corrección sensibles al ajuste. El índice MSCI World se hundía un 1,22% en su mayor caída diaria del año, y los mercados **asiáticos** extienden hoy las caídas. En China, el Shanghai Composite cede un 0.4% con los inversores atentos a posibles estímulos. La secretaria del Tesoro de Estados Unidos, Janet Yellen, aterrizó ayer en Pekín, donde permanecerá hasta el domingo 9 de julio, con el objetivo de limar tensiones y alcanzar acuerdos en el área comercial. El Hang Seng de Hong Kong pierde más del 1% arrastrado por el sector tecnológico. En Japón, el Topix retrocede un 0.4%, y el Kospi surcoreano el 1.2% después de que Samsung, la mayor empresa del país y mayor fabricante de chips de memoria del mundo, anunciara que prevé una reducción en su beneficio operativo del 95,7% en el segundo trimestre, tras reportar su mayor caída en ingresos trimestrales desde 2009. El índice S&P/ASX 200 de Australia se deja el 1,5%, con la tir del bono a 10 años al 4.25% (+13 pbs), su mayor nivel desde 2014.

En el mercado de **commodities**, el precio del petróleo frenaba su recuperación ante los temores macro, lo que no evita que hoy logre su segunda ganancia semanal tras los recortes previstos en la OPEP+. El WTI americano cotiza cerca de los 72 dólares, y el barril tipo Brent en los 76.8 dólares. La onza de oro se mantiene en mínimos de tres meses, negociándose en los 1.912 dólares.

Wall Street cerró a la baja por segundo día consecutivo ante las nuevas muestras de fortaleza del mercado laboral que avivan las expectativas de mayores alzas de tipos (probabilidad del 89% el 26 de julio). El Dow Jones cayó el 1,07%, a 33.922,26 unidades (solo Microsoft y Apple cerraban al alza); el selectivo S&P 500 un 0,79%, a 4.411,59 puntos; y el tecnológico Nasdaq el 0,82% hasta los 13.679,04 enteros. El informe privado ADM registró en junio la mayor cantidad de empleos en más de un año, cerca de medio millón de puestos duplicando los 225.000 previstos, desde los 267.000 revisados de mayo. Los subsidios semanales subían moderadamente en 12.000, a una cifra desestacionalizada de 248.000. Siguen por debajo del nivel de 280.000, que señalaría una desaceleración respecto a los 314.000 promedio del año de. Las ofertas de empleo disponibles (JOLTS) cayeron en mayo (9.824k desde 10.103k anterior), pero se mantuvieron en niveles más altos. Todo ello indica que el mercado laboral se mantiene fuerte, ignorando los riesgos de recesión derivados de la subida de las tasas de interés. La presidenta de la Fed de Dallas, Lorie Logan, mostró su preocupación por los niveles de inflación y la necesidad de un mayor ajuste monetario. Se dispara también la rentabilidad de los *treasuries*, con el T-Note por encima del 4% (+11 pbs) por primera vez desde marzo, y el dos años alcanza el 5%, un máximo de 16 años. Llegó a dispararse al 5.12% tras los datos de empleo. Hoy se publican los datos oficiales de junio, donde se prevé que se hayan creado 230.000 nuevos puestos de trabajo no agrícolas, frente a los 339.000 de mayo, con una tasa de paro que podría bajar al 3.6%.

Fuerte caída también para las principales bolsas **Europas** (Euro Stoxx -2.93%) que vivieron su peor jornada desde marzo cuando estalló la crisis bancaria regional de EE UU y tuvo lugar la caída de Credit Suisse. El Cac francés lideró las pérdidas al dejarse un 3,13% hasta cerca de los 7.000 puntos; le siguió el Dax alemán con un 2,57%, y el Mib italiano con el 2,53%. El Ftse 100 británico perdía un 2,17%, y el Ibex un 2.12% para cerrar en los 9.285 puntos en su tercera caída consecutiva. En el mercado de deuda, la rentabilidad del Bund se disparó 15 pbs hasta el 2.62%, con el Gilt británico en el 4.6% (+17 pbs), y el 10 años español al 3.69% (+17 pbs). El Tesoro colocó € 7.028,55 millones en una subasta de deuda a medio y largo plazo, en la que tuvo que elevar la remuneración. Para las obligaciones a 50 años se situó cerca del 4%. En el frente macro, las ventas minoristas se mantuvieron estables en tasa mensual, registrando una caída del 2.9% interanual.

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

Markets <i>(Fuente: Bloomberg)</i>		viernes, 7 de julio de 2023			
		Last	YTD Change	52 wk high	52 wk low
US & LATAM MARKETS	DOW JONES INDUS. AVG	33.922	2,34%	34.712	28.661
	S&P 500 INDEX	4.412	14,90%	4.458	3.492
	NASDAQ COMPOSITE	13.679	30,69%	13.864	10.089
	S&P/TSX COMPOSITE INDEX	19.811	2,20%	20.843	17.873
	S&P/BMV IPC	53.408	10,20%	55.627	44.519
	BRAZIL IBOVESPA INDEX	117.426	7,01%	120.752	95.267
	S&P/BVLPeruGeneralITRPN	22.276	4,43%	23.315	17.548
EUROPEAN MARKETS	Euro Stoxx 50 Pr	4.223	11,32%	4.420	3.250
	FTSE 100 INDEX	7.281	-2,30%	8.047	6.708
	CAC 40 INDEX	7.082	9,40%	7.581	5.628
	DAX INDEX	15.529	11,53%	16.427	11.863
	IBEX 35 INDEX	9.285	12,83%	9.659	7.190
	FTSE MIB INDEX	27.507	16,03%	28.558	20.183
	PSI 20 INDEX	5.873	2,56%	6.290	5.129
ITRAXX	MARKIT ITRX EUROPE 06/28	78	-13,88%	0,77%	5,10%
	MARKIT ITRX EUR XOVER 06/28	422	-10,88%	0,82%	4,98%
	ITRAXX EU SEN FIN 5YR TR	131	2,60%	-0,17%	-0,12%
	MARKIT ITRX EUR SUB FIN 06/28	167	-3,75%	0,83%	3,21%
IBERIAN SOVEREIGN DEBT		Yrs	Security	Last	YTM
	PGB	2	PGB 2 7/8 10/15/25	99,55	3,02%
	PGB	5	PGB 2 1/8 10/17/28	95,14	3,12%
	PGB	9	PGB 1.65 07/16/32	86,87	3,35%
	SPGB	2	SPGB 0 05/31/25	93,51	3,58%
	SPGB	3	SPGB 2.8 05/31/26	98,05	3,50%
	SPGB	5	SPGB 0 01/31/28	85,67	3,44%
	SPGB	10	SPGB 3.55 10/31/33	98,78	3,69%
	SPGB	29	SPGB 1.9 10/31/52	63,70	4,03%
EMERGING MARKETS			Last	YTD Change	
	TURKEY CDS USD SR 5Y D14		509,7	-3	
	BRAZIL CDS USD SR 5Y D14		182,5	-72	
	PERU CDS USD SR 5Y D14		78,6	-42	
	MEX CDS USD SR 5Y D14		106,5	-24	

Finantia Fixed Income Axes

NAME	CCY	MATURITY	Coupon (%)	Last Px	Offer Yld (%)
EUROPA					
NOVBNC 3 1/2 07/23/24	EUR	23/07/2024	3,500	99,99	3,65
CRLPL 2 1/2 11/05/26	EUR	05/11/2026	2,500	88,73	7,52
EGLPL 4 1/4 12/02/26	EUR	02/12/2026	4,250	97,31	5,12
BRCORO 2 3/8 05/10/27	EUR	10/05/2027	2,375	95,08	3,78
CXGD 5 3/4 06/28/28	EUR	28/06/2028	5,750	100,03 #N/A N/A	
GVOLT 2 5/8 11/10/28	EUR	10/11/2028	2,625	85,78	5,75
LATAM					
BRAZIL 4 1/4 01/07/25	USD	07/01/2025	4,250	98,34	5,43
ELEBRA 3 5/8 02/04/25	USD	04/02/2025	3,625	95,89	6,43
EMBRBZ 5.05 06/15/25	USD	15/06/2025	5,050	98,74	5,75
ITAU 3 1/4 01/24/25	USD	24/01/2025	3,250	96,59	5,60
EMBRBZ 5.4 02/01/27	USD	01/02/2027	5,400	96,49	6,52
EMBRBZ 6.95 01/17/28	USD	17/01/2028	6,950	99,39	7,11

** 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	11,685	6,95%	12,25	9,09
	SAN SM Equity	3,2445	15,77%	3,87	2,32
	ITX SM Equity	34,07	37,10%	35,60	20,27
	BBVA SM Equity	6,84	21,41%	7,56	3,97
	AMS SM Equity	65,3	34,50%	70,22	44,85
	CABK SM Equity	3,67	-0,05%	4,20	2,64
	CLNX SM Equity	36,88	19,33%	44,83	27,98
	TEF SM Equity	3,673	8,51%	4,84	3,22
	FER SM Equity	28,63	17,00%	29,94	22,38
	AENA SM Equity	142,8	21,74%	155,75	102,05
	REP SM Equity	12,87	-13,33%	15,54	11,05
	RED SM Equity	15,03	-7,56%	19,93	14,51
	ACS SM Equity	29,23	9,19%	32,23	20,69
	IAG SM Equity	1,8165	30,64%	1,95	1,04
	ELE SM Equity	19,375	9,87%	21,51	14,07
	ANA SM Equity	139,2	-19,02%	211,00	139,20
	SAB SM Equity	1,0585	20,17%	1,33	0,58
	NTGY SM Equity	26,36	8,43%	30,05	22,16
	BKT SM Equity	5,806	-7,37%	6,93	4,53
	MTS SM Equity	23,51	-4,39%	30,50	19,42
	ENG SM Equity	16,15	4,03%	20,00	14,25
	GRF SM Equity	11,98	11,23%	17,50	7,82
	MRL SM Equity	7,77	-11,45%	10,11	7,24
	MAP SM Equity	1,767	-2,38%	2,06	1,53
	COL SM Equity	5,265	-11,57%	6,94	4,46
	ACX SM Equity	9,4	1,71%	10,45	7,94
	LOG SM Equity	24,58	4,15%	25,54	18,10
	FDR SM Equity	17,07	17,56%	20,48	11,93
	IDR SM Equity	11,79	10,70%	12,80	7,52
	UNI SM Equity	0,9205	-10,72%	1,26	0,75
	ANE SM Equity	27,72	-23,30%	44,20	27,70
	SCYR SM Equity	3,022	16,23%	3,17	2,05
	SLR SM Equity	12,88	-24,77%	24,65	12,49
	ROVI SM Equity	40,34	11,87%	61,45	35,20
	MEL SM Equity	6,02	31,50%	6,61	4,06

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