

Comienza la semana tranquila, sin muchos movimientos en bonos, acciones, o dólar, y con los inversores pendientes del dato de inflación que se publica hoy en EE.UU. El índice MSCI World avanzó un 0,2%, y hoy suben las bolsas asiáticas con el Kospi surcoreano a la cabeza (+1.2%). El índice S&P/ASX 200 de Australia repunta un 0,8%, y el Topix japonés un 0,5%; mientras que el Shanghai Composite de China se mantiene sin apenas cambios; y el Hang Seng de Hong Kong cede un 0,2% perdiendo las ganancias iniciales arrastrado por el sector tecnológico. Mañana publica resultados Tencent, y el jueves Alibaba.

En el mercado de commodities, vuelve a rebotar el precio del petróleo después de que la OPEP mantuviera en su informe mensual la previsión de crecimiento de la demanda mundial de petróleo para 2024 en 2.25 millones de barriles por día. Además, publicó un aumento del 0.3% de la producción en octubre a 27,9 mbd, de modo que el mayor suministrador de Angola, Irán y Nigeria superó la reducción de Arabia Saudí. La organización justifica la reciente caída del precio en la actuación de "los especuladores del sector financiero". El crudo West Texas, de referencia en EEUU, alcanza los 78,50 dólares, y el barril tipo Brent se aproxima a los 83 dólares. El oro cotiza estable en los 1.944 dólares por onza.

Wall Street cerraba mixto tras abrir a la baja por las dudas de Moody's sobre las perspectivas crediticias de EE.UU. ante la fractura política y el gasto federal. El Dow Jones terminó subiendo un 0.16%; mientras que el tecnológico Nasdaq recortaba un 0.22% hasta los 13.7637,74 enteros; y el selectivo S&P 500 se mantenía cerca del nivel clave de los 4.400 puntos cediendo un leve 0.08%. Los inversores esperan con cautela el dato de inflación de hoy, y varios indicadores sobre el consumo (principal motor de crecimiento). Mañana tendremos ventas minoristas, y varios resultados los gigantes del sector. Home Depot hoy antes de la apertura, Target mañana, y el jueves Walmart y Macy's. También en el plano corporativo, Boeing se disparó un 4% tras el gran pedido (\$ 52.000 Mln) de Emirates Airlines, y la posibilidad de que China reanude las compras de sus aparatos 737 Max. Del lado macro, se reduce en octubre el déficit fiscal hasta los \$66.600 Mln (vs. -87.900 Mln del año anterior), por los ingresos en impuestos diferidos de California y otras regiones. La Encuesta de Expectativas de los Consumidores de la Reserva Federal de Nueva York reduce las previsiones de inflación, que sitúa al 3.6% (vs. 3.7%) el próximo año, 3% (sin cambios) dentro en tres años; y 2.7% (vs. 2.8%) en cinco. En el mercado de treasuries, baja ligeramente la rentabilidad del T-note al 4.63% (-1 pb), y el dos años en el 5.04% (-2 pbs), en la esperanza de que la inflación se modere en octubre al 3.3% desde el 3.7% anterior, con la subyacente manteniéndose en el 4.1%.

Comienza la semana ganancia para las principales bolsas europeas (Euro Stoxx +0.83%) a la espera de datos clave de inflación a ambos lados del Atlántico. El Mib italiano lideró los avances (+1.48%) con el impulso del sector bancario después de que Fitch confirmara el rating soberano BBB con outlook estable previendo una estabilización del ratio de deuda sobre PIB. Le siguió el selectivo español, también empujado por la banca, que se anotaba un 0.96% y recuperaba los 9.400 puntos. El Ftse británico rebotaba un 0.89% tras el reajuste de gabinete realizado por el Primer Ministro, Rishi Sunak. Cesa a la ministra del Interior, Suella Braverman, que le había desafiado públicamente, y recupera a su predecesor el centrista, David Cameron, en Exteriores, abriendo una brecha con la derecha conservadora. El Dax alemán subía un 0.73% consolidando los 15.000 puntos, y el Cac francés se revalorizaba un 0.60%. El vicepresidente del BCE, Luis de Guindos, advierte sobre un probable rebote de la inflación en los próximos meses al desaparecer del cálculo interanual los efectos de base. La rentabilidad del Bund se mantiene sin cambios en el 2.71%, mientras la periferia tuvo un modesto rally. Hoy se publica el PIB del tercer trimestre de la eurozona, y el índice ZEW alemán de confianza inversora de noviembre.

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

Markets (Fuente: Bloomberg)		martes, 14 de noviembre de 2023			
		Last	YTD Change	52 wk high	52 wk low
US & LATAM MARKETS	DOW JONES INDUS. AVG	34.338	3,59%	35.679	31.430
	S&P 500 INDEX	4.412	14,90%	4.607	3.764
	NASDAQ COMPOSITE	13.768	31,54%	14.447	10.207
	S&P/TSX COMPOSITE INDEX	19.709	1,67%	20.843	18.692
	S&P/BMV IPC	51.091	5,42%	55.627	47.765
	BRAZIL IBOVESPA INDEX	120.410	9,73%	123.010	96.997
S&P/BVLPeruGeneralITRPN	21.534	0,96%	23.920	20.904	
EUROPEAN MARKETS	Euro Stoxx 50 Pr	4.232	11,56%	4.492	3.767
	FTSE 100 INDEX	7.426	-0,35%	8.047	7.207
	CAC 40 INDEX	7.087	9,47%	7.581	6.388
	DAX INDEX	15.345	10,21%	16.529	13.792
	IBEX 35 INDEX	9.462	14,98%	9.742	7.986
	FTSE MIB INDEX	28.925	22,01%	29.758	23.353
PSI 20 INDEX	6.301	10,03%	6.446	5.591	
ITRAXX	MARKIT ITRX EUROPE 12/28	74	-18,11%	-0,12%	-4,55%
	MARKIT ITRX EUR XOVER 12/28	405	-14,61%	-0,29%	-2,99%
	ITRAXX EU SEN FIN 5YR TR	133	4,71%	0,12%	0,31%
	MARKIT ITRX EUR SUB FIN 12/28	158	-8,62%	-0,25%	-4,18%
IBERIAN SOVEREIGN DEBT	Yrs		Security	Last	YTM
	PGB	2	PGB 2 7/8 10/15/25	99,45	3,06%
	PGB	5	PGB 2 1/8 10/17/28	96,13	2,93%
	PGB	9	PGB 1.65 07/16/32	86,97	3,39%
	SPGB	2	SPGB 0 05/31/25	94,81	3,45%
	SPGB	3	SPGB 2.8 05/31/26	98,63	3,34%
	SPGB	6	SPGB 3 1/2 05/31/29	100,45	3,39%
	SPGB	10	SPGB 3.55 10/31/33	98,25	3,76%
	SPGB	29	SPGB 1.9 10/31/52	59,88	4,36%
	EMERGING MARKETS	TURKEY CDS USD SR 5Y D14		Last	YTD Change
BRAZIL CDS USD SR 5Y D14			378,8	-133	
PERU CDS USD SR 5Y D14			166,5	-88	
MEX CDS USD SR 5Y D14			84,7	-36	

Finantia Fixed Income Axes

NAME	CCY	MATURITY	Coupon (%)	Last Px	Offer Yld (%)
EUROPA					
EGLPL 4 3/8 10/30/24	EUR	30/10/2024	4,375	99,70	4,70
TAPTRA 5 5/8 12/02/24	EUR	02/12/2024	5,625	99,10	6,53
BCPPL 8 1/2 10/25/25	EUR	25/10/2025	8,500	102,95	7,45
MONTPI 10 10/30/26	EUR	30/10/2026	10,000	100,83	9,85
EGLPL 4 1/4 12/02/26	EUR	02/12/2026	4,250	99,31	4,50
JOSEML Float 01/22/27	EUR	22/01/2027	7,827	105,88	5,91
CAJAMA 7 1/2 09/14/29	EUR	14/09/2029	7,500	99,38	7,72
BCPPL 3.871 03/27/30	EUR	27/03/2030	3,871	93,84	7,77
LATAM					
PETBRA 7 3/8 01/17/27	USD	17/01/2027	7,375	103,24	6,23
SIGMA 4 7/8 03/27/28	USD	27/03/2028	4,875	94,86	6,24
EMBRBZ 6.95 01/17/28	USD	17/01/2028	6,950	100,68	6,76
COLOM 8 04/20/33	USD	20/04/2033	8,000	100,69	7,89
ECOPET 5 3/8 06/26/26	USD	26/06/2026	5,375	96,36	6,92

** 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	10,71	-1,97%	12,25	9,88
	SAN SM Equity	3,65	30,24%	3,87	2,50
	ITX SM Equity	34,4	40,15%	36,03	23,11
	BBVA SM Equity	8,004	42,07%	8,02	5,27
	AMS SM Equity	60,56	24,74%	70,22	48,36
	CABK SM Equity	3,927	6,94%	4,20	3,12
	CLNX SM Equity	30,98	0,24%	38,95	26,02
	TEF SM Equity	3,75	10,78%	4,15	3,22
	FER SM Equity	29,18	19,25%	30,67	24,03
	AENA SM Equity	147,95	26,13%	155,75	117,00
	REP SM Equity	13,82	-6,94%	15,87	12,46
	RED SM Equity	14,735	-9,38%	17,90	14,41
	ACS SM Equity	33,78	26,19%	34,49	25,84
	IAG SM Equity	1,746	25,57%	2,02	1,39
	ELE SM Equity	18,79	6,55%	21,51	17,28
	ANA SM Equity	126,1	-26,64%	191,10	112,05
	SAB SM Equity	1,2845	45,83%	1,33	0,78
	NTGY SM Equity	26,48	8,93%	28,88	24,09
	BKT SM Equity	6,264	-0,06%	6,93	5,00
	MTS SM Equity	20,51	-16,59%	30,50	19,92
	ENG SM Equity	15,835	2,00%	18,55	15,26
	GRF SM Equity	11,645	8,12%	14,99	8,37
	MRL SM Equity	8,345	-4,90%	9,45	7,44
	MAP SM Equity	2,03	12,15%	2,06	1,75
	COL SM Equity	5,5	-7,62%	6,94	4,90
	ACX SM Equity	9,624	4,13%	10,45	8,67
	LOG SM Equity	23,04	-2,37%	25,68	21,24
	FDR SM Equity	17,42	19,97%	21,82	13,55
	IDR SM Equity	13,71	28,73%	14,29	9,15
	UNI SM Equity	1,02	-1,07%	1,26	0,88
	ANE SM Equity	26,9	-25,57%	39,58	22,50
	SCYR SM Equity	2,85	9,62%	3,17	2,47
	SLR SM Equity	14,72	-14,02%	20,35	12,49
	ROVI SM Equity	49,32	36,77%	55,30	35,20
	MEL SM Equity	5,35	16,86%	6,90	4,56

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