

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

Sesión de poca actividad debido a la festividad de Wall Street, y con jornada electoral en Reino Unido, que concluía con nuevos avances generalizados. Finalmente, los laboristas obtuvieron 326 escaños en el Parlamento asegurándose la mayoría que vaticinaban las encuestas. La libra cotiza firme tras las ganancias acumuladas desde la pasada semana, mientras algunos analistas consideran que la nueva estabilidad podría convertir al país en refugio inversor ante la crisis política de Francia. El índice *MSCI World* añadía un 0.20% y continúa en zona de máximos, en la esperanza de próximos recortes de tipos tras los débiles datos americanos. Hoy serán claves los del mercado laboral. Signo mixto para las bolsas asiáticas. En China, el Shanghai Composite recorta el 0,9% al recrudescerse las tensiones comerciales. La UE comienza a aplicar hasta noviembre los aranceles provisionales anunciados sobre los vehículos eléctricos (17,4% a BYD, 19,9% a Geely, 37,6% a SAIC) para compensar las subvenciones estatales que reciben los fabricantes a lo largo de toda su cadena de valor. El Hang Seng de Hong Kong pierde el 1,1%. Las bolsas chinas encadenan su séptima semana consecutiva de pérdidas. La peor racha desde principios de 2012. En cambio, en Japón, los índices Topix y Nikkei alcanzaban nuevos récords ya en la apertura, superando este último la barrera psicológica de los 41.000 enteros intradía. El Kospi surcoreano sube el 1.2% con los títulos de Samsung disparados más del 2% tras anunciar un aumento de beneficios para el 2T hasta los 10,4 billones de wones (+1452%) gracias al auge de la IA, muy por encima de los 8.34 billones que esperaba el mercado. El índice S&P/ASX 200 de Australia baja un 0,2%.

En el mercado de **commodities**, el petróleo continúa su avance en máximos de dos meses con el temor sobre el suministro que podría provocar el huracán Beryl. El crudo WTI cotiza cerca de los 84 dólares, y el barril tipo Brent por encima de los 87. La onza de oro avanza hasta los 2.364 dólares ante la nueva debilidad del billete verde, y encadena otra semana positiva.

Ganancias para las principales bolsas **europas** (Euro Stoxx +0.44%) en una sesión huérfana de Wall Street y marcada por las elecciones en Reino Unido, con el Ftse británico liderando los avances (+0.86%). El Cac francés (+0.83%) celebraba unas encuestas que muestran al partido Agrupación Nacional de Marine Le Pen alejándose de la mayoría absoluta, y la prima de riesgo estrecha hasta los 67 puntos. El Mib italiano se anotaba un alza del 0,77%; y el Dax alemán un 0.41% pese a la inesperada caída en los pedidos industriales. El selectivo español mantuvo los 11 000 puntos, con un avance de apenas el 0,09% liderado por el sector bancario (+1.47%). Las actas de la última reunión del BCE indican que la decisión de bajar tipo no fue unánime. Tuvo el voto en contra del austriaco Robert Holzmann, como él mismo explicó al día siguiente; y otros miembros expresaron sus reservas al considerar que la información disponible no era suficiente para reforzar la confianza en que la inflación llegara al 2%. En el mercado de deuda, el Bund se mantiene en torno al 2.60% (+2 pbs), y sin cambios en la prima de riesgo de los periféricos El Tesoro español colocó € 6.426 millones en deuda a medio y largo plazo con una demanda que alcanzó los € 12.928 millones; elevando la rentabilidad ofrecida. Hoy se publican ventas minoristas en la Eurozona.

| Markets (Fuente: Bloomberg) | | viernes, 5 de julio de 2024 | | | |
|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|---------------------|------------|-----------|
| | | Last | YTD Change | 52 wk high | 52 wk low |
| US & LATAM MARKETS | DOW JONES INDUS. AVG | 39.308 | 4,29% | 40.077 | 32.327 |
| | S&P 500 INDEX | 5.537 | 16,08% | 5.539 | 4.104 |
| | NASDAQ COMPOSITE | 18.188 | 21,16% | 18.188 | 12.544 |
| | S&P/TSX COMPOSITE INDEX | 22.244 | 6,13% | 22.555 | 18.692 |
| | S&P/BMV IPC | 52.655 | -8,24% | 59.021 | 47.765 |
| | BRAZIL IBOVESPA INDEX | 126.164 | -5,98% | 134.392 | 111.599 |
| S&P/BVLPeruGeneralITRPEN | 30.044 | 15,73% | 30.962 | 21.294 | |
| EUROPEAN MARKETS | Euro Stoxx 50 Pr | 4.987 | 10,31% | 5.122 | 3.993 |
| | FTSE 100 INDEX | 8.241 | 6,57% | 8.474 | 7.216 |
| | CAC 40 INDEX | 7.696 | 2,02% | 8.259 | 6.774 |
| | DAX INDEX | 18.450 | 10,14% | 18.893 | 14.630 |
| | IBEX 35 INDEX | 11.066 | 9,54% | 11.470 | 8.879 |
| | FTSE MIB INDEX | 34.106 | 12,37% | 35.474 | 27.078 |
| PSI 20 INDEX | 6.681 | 4,45% | 6.994 | 5.823 | |
| ITRAXX | MARKIT ITRX EUROPE 06/29 | 54 | -8,54% | 0,01% | -12,85% |
| | MARKIT ITRX EUR XOVER 06/29 | 292 | -6,77% | 0,00% | -8,95% |
| | ITRAXX EU SEN FIN 5YR TR | 139 | 2,83% | 0,07% | 0,64% |
| | MARKIT ITRX EUR SUB FIN 06/29 | 108 | -7,45% | -0,01% | -16,13% |
| IBERIAN SOVEREIGN DEBT | | Yrs | Security | Last | YTM |
| | PGB | 2 | PGB 2 7/8 07/21/26 | 99,84 | 2,93% |
| | PGB | 5 | PGB 1.95 06/15/29 | 96,12 | 2,79% |
| | PGB | 10 | PGB 2 7/8 10/20/34 | 97,07 | 3,21% |
| | SPGB | 2 | SPGB 2.8 05/31/26 | 99,34 | 3,15% |
| | SPGB | 3 | SPGB 2 1/2 05/31/27 | 98,42 | 3,07% |
| SPGB | 5 | SPGB 3 1/2 05/31/29 | 102,08 | 3,03% | |
| SPGB | 10 | SPGB 3.45 10/31/34 | 100,49 | 3,39% | |
| SPGB | 30 | SPGB 4 10/31/54 | 100,31 | 3,98% | |
| EMERGING MARKETS | | | Last | YTD Change | |
| | TURKEY CDS USD SR 5Y D14 | | 263,7 | -20 | |
| | BRAZIL CDS USD SR 5Y D14 | | 165,3 | 33 | |
| | PERU CDS USD SR 5Y D14 | | 74,3 | 5 | |
| MEX CDS USD SR 5Y D14 | | 106,1 | 18 | | |

Finantia Fixed Income Axes

| NAME | CCY | MATURITY | Coupon (%) | Last Px | Offer Yld (%) |
|-----------------------|-----|------------|------------|---------|---------------|
| EUROPA | | | | | |
| PORTUG 5 1/8 10/15/24 | USD | 15/10/2024 | 5,125 | 99,97 | 5,17 |
| EGLPL 4 3/8 10/30/24 | EUR | 30/10/2024 | 4,375 | 99,64 | 5,53 |
| ARNDTN 0 5/8 07/09/25 | EUR | 09/07/2025 | 0,625 | 96,00 | 4,82 |
| CXGD 2 7/8 06/15/26 | EUR | 15/06/2026 | 2,875 | 99,09 | 4,43 |
| NHSM 4 07/02/26 | EUR | 02/07/2026 | 4,000 | 99,85 | 4,08 |
| CRLPL 2 1/2 11/05/26 | EUR | 05/11/2026 | 2,500 | 97,81 | 5,15 |
| GVOLT 5.2 11/18/27 | EUR | 18/11/2027 | 5,200 | 101,23 | 4,80 |
| GVOLT 2 5/8 11/10/28 | EUR | 10/11/2028 | 2,625 | 96,11 | 4,88 |
| FIDELI 4 1/4 09/04/31 | EUR | 04/09/2031 | 4,250 | 97,17 | 6,80 |
| LATAM | | | | | |
| VALEBZ 3 3/4 07/08/30 | USD | 08/07/2030 | 3,750 | 90,33 | 5,68 |
| PETBRA 6 1/2 07/03/33 | USD | 03/07/2033 | 6,500 | 99,33 | 6,60 |
| COLOM 7 1/2 02/02/34 | USD | 02/02/2034 | 7,500 | 100,76 | 7,39 |
| ECOPET 6 7/8 04/29/30 | USD | 29/04/2030 | 6,875 | 96,61 | 7,60 |
| ECOPET 5 3/8 06/26/26 | USD | 26/06/2026 | 5,375 | 98,34 | 6,29 |

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

Antonio Martínez
antonio.martinez@finantia.com

| | Last | YTD Change | 52 wk high | 52 wk low | |
|----------------|----------------|------------|------------|-----------|--------|
| IBEX 35 | ITX SM Equity | 45,69 | 15,88% | 47,68 | 32,13 |
| | IBE SM Equity | 11,835 | -0,25% | 12,53 | 9,88 |
| | SAN SM Equity | 4,507 | 19,25% | 4,93 | 3,22 |
| | BBVA SM Equity | 9,606 | 16,78% | 11,28 | 6,69 |
| | AMS SM Equity | 63,36 | -2,34% | 69,22 | 52,56 |
| | FER SM Equity | 37,14 | 12,48% | 37,52 | 27,25 |
| | CLNX SM Equity | 31,31 | -12,15% | 38,75 | 25,98 |
| | CABK SM Equity | 5,134 | 37,79% | 5,32 | 3,49 |
| | TEF SM Equity | 3,98 | 12,62% | 4,48 | 3,49 |
| | AENA SM Equity | 191 | 16,39% | 192,50 | 131,50 |
| | REP SM Equity | 14,63 | 8,77% | 16,22 | 12,48 |
| | ACS SM Equity | 38,86 | -3,24% | 42,10 | 29,05 |
| | IAG SM Equity | 2,063 | 15,83% | 2,18 | 1,58 |
| | RED SM Equity | 16,2 | 8,65% | 17,53 | 14,36 |
| | ELE SM Equity | 18,075 | -2,09% | 20,18 | 15,85 |
| | SAB SM Equity | 1,8855 | 69,41% | 1,97 | 1,01 |
| | BKT SM Equity | 7,784 | 34,30% | 8,20 | 5,49 |
| | ANA SM Equity | 108,9 | -18,30% | 147,15 | 99,86 |
| | NTGY SM Equity | 20,96 | -22,37% | 28,44 | 19,51 |
| | MTS SM Equity | 21,66 | -15,60% | 26,94 | 19,92 |
| | MRL SM Equity | 10,63 | 7,89% | 11,27 | 7,30 |
| | GRF SM Equity | 8,63 | -44,16% | 15,92 | 6,36 |
| | ENG SM Equity | 13,15 | -13,86% | 17,24 | 12,77 |
| | MAP SM Equity | 2,136 | 9,93% | 2,39 | 1,76 |
| | IDR SM Equity | 19,15 | 36,79% | 22,04 | 11,42 |
| | ACX SM Equity | 9,98 | -6,34% | 10,81 | 8,67 |
| | FDR SM Equity | 19,59 | 3,93% | 24,42 | 15,32 |
| | SCYR SM Equity | 3,408 | 9,02% | 3,77 | 2,60 |
| | ROVI SM Equity | 84,95 | 41,11% | 94,80 | 37,96 |
| | LOG SM Equity | 27,1 | 10,70% | 27,72 | 22,30 |
| UNI SM Equity | 1,294 | 45,39% | 1,36 | 0,83 | |
| COL SM Equity | 5,59 | -14,66% | 6,71 | 4,81 | |
| ANE SM Equity | 19,07 | -32,09% | 30,14 | 18,49 | |
| SLR SM Equity | 11,38 | -38,85% | 18,92 | 9,29 | |
| MEL SM Equity | 7,82 | 31,21% | 8,18 | 5,07 | |

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