

Ayer se imponía la cautela en los mercados en espera de los datos financieros de Nvidia. El índice MSCI World corregía un 0.44%. Hoy las bolsas asiáticas extienden su caída con el lastre del sector tecnológico por el impacto de Nvidia (-7%). En China, el Shanghai Composite baja un 0.45%, y el Hang Seng de Hong Kong cayó un 0,65%. En Japón, el Topix cotiza muy plano con un yen que se mantiene en 144,50 por dólar. El Kospi surcoreano recorta un 0.85% con las acciones de Samsung perdiendo en torno al 3%; y el índice S&P/ASX 200 de Australia retrocede el 0,3%.

En el mercado de commodities, el petróleo intensifica su caída en su segundo día de pérdidas pese a una reducción de 846.000 barriles en las reservas de EE. UU. El crudo WTI cede hasta los 74.60 dólares, y el barril tipo Brent cotiza por debajo de los 79. La onza de oro se mantiene cerca de su máximo histórico, y cotiza en 2.516 dólares.

Wall Street cerraba a la baja arrastrado por el sector tecnológico (-1.3%) antes de la publicación de los resultados de Nvidia (-2.10% al cierre), en previsión de que no respondan a las altas expectativas. El Nasdaq se dejaba el 1.12% hasta los 17.556,03 enteros; el selectivo S&P 500 caía por debajo de los 5.600 puntos (-0.60%); y el Dow Jones terminaba en las 41.091,42 unidades (-0.39%). El índice VIX de volatilidad (indicador del miedo) se disparaba un 10.89% por encima de los 17 puntos. El principal fabricante de semiconductores cumplió o superó las estimaciones de los inversores en casi todos los indicadores. Sin embargo, decepcionó su pronóstico, y el reconocimiento de problemas de producción con sus tan esperados chips Blackwell de próxima generación. Los títulos de la compañía se hundían en el mercado afterhours hasta un 8.4%. Presentó un beneficio neto de \$ 31.480 millones en su primer semestre fiscal (+282%), con una facturación acumulada de \$ 56.084 millones (+171%). Fueron particularmente buenas las cifras del último trimestre que finalizó el 28 de julio, con un BPA de 0,68\$ (\$16.599 Mln +168%), 0,04\$ mejor de lo esperado; y los ingresos aumentando más del doble hasta los \$ 30.040 millones (+122%) vs. \$ 28.900 Mln previstos. Los treasuries reducen la inversión de la curva, con la tir del T-Note al 3,84% (+2 pbs), y el dos años en el 3.87% (-3 pbs). El presidente de la Fed de Atlanta, Rafael Bostic, apoyaría un primer recorte de tipos, aunque busca datos adicionales que lo respalden. En el frente macro, aumenta la intensidad en la recta final de la semana. Hoy tenemos el dato final sobre el PIB del 2T (previsto 2.8% vs 1.4% anterior), las solicitudes semanales de subsidio de desempleo (232k esperado), y las ventas de viviendas pendientes (+0.2% vs 4.8% previo). Mañana se publica el deflactor de consumo privado (PCE), indicador de inflación mas seguido por la Fed.

Las bolsas europeas despedían la sesión con moderadas ganancias (Euro Stoxx +0.29%) en un ambiente de cautela hasta conocer las cuentas de Nvidia, y los datos de inflación a ambos lados del Atlántico. El Ibex sumaba un ligero 0,05% manteniéndose en máximos de dos meses por encima de los 11.300 puntos. El Ftse británico también cerraba casi plano (-0.02%) con la amenaza sobre las compañías financieras de mayores impuestos en los presupuestos que prepara el nuevo gobierno. El Cac francés se anotaba un 0,16% en una jornada de poca actividad; el Mib italiano un 0,30%; y el DAX 40 alemán lideraba un alza del 0,54% hasta los 18.782,29 puntos, cerca del máximo histórico alcanzado a mediados de mayo. Ganancias también en el mercado de deuda, con el Bund reduciendo 3 pbs su rentabilidad al 2.25%. Hoy se publica el índice de confianza del consumidor, y las lecturas preliminares de inflación de agosto de algunos países, para mañana viernes terminar con el IPC de la Eurozona.

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

Markets (Fuente: Bloomberg)		jueves, 29 de agosto de 2024			
		Last	YTD Change	52 wk high	52 wk low
US & LATAM MARKETS	DOW JONES INDUS. AVG	41.091	9,03%	41.420	32.327
	S&P 500 INDEX	5.592	17,24%	5.670	4.104
	NASDAQ COMPOSITE	17.556	16,95%	18.671	12.544
	S&P/TSX COMPOSITE INDEX	23.127	10,35%	23.414	18.692
	S&P/BMV IPC	52.440	-8,62%	59.021	47.765
	BRAZIL IBOVESPA INDEX	137.344	2,35%	137.469	111.599
S&P/BVLPeruGeneralITRPEN	28.320	9,09%	30.962	21.294	
EUROPEAN MARKETS	Euro Stoxx 50 Pr	4.913	8,66%	5.122	3.993
	FTSE 100 INDEX	8.344	7,90%	8.474	7.280
	CAC 40 INDEX	7.578	0,46%	8.259	6.774
	DAX INDEX	18.782	12,12%	18.893	14.630
	IBEX 35 INDEX	11.332	12,17%	11.470	8.879
	FTSE MIB INDEX	33.880	11,63%	35.474	27.078
PSI 20 INDEX	6.718	5,03%	6.994	5.823	
ITRAXX	MARKIT ITRX EUROPE 06/29	52	-10,88%	0,01%	-2,42%
	MARKIT ITRX EUR XOVER 06/29	286	-8,68%	0,00%	-2,14%
	ITRAXX EU SEN FIN 5YR TR	140	3,59%	-0,02%	0,13%
	MARKIT ITRX EUR SUB FIN 06/29	106	-8,87%	0,00%	-1,78%
IBERIAN SOVEREIGN DEBT		Yrs	Security	Last	YTM
	PGB	2	PGB 2 7/8 07/21/26	100,77	2,41%
	PGB	5	PGB 1.95 06/15/29	97,90	2,40%
	PGB	10	PGB 2 7/8 10/20/34	100,08	2,85%
	SPGB	2	SPGB 2.8 05/31/26	100,23	2,64%
	SPGB	3	SPGB 2 1/2 05/31/27	99,73	2,60%
	SPGB	5	SPGB 3 1/2 05/31/29	103,73	2,65%
SPGB	10	SPGB 3.45 10/31/34	103,11	3,09%	
SPGB	30	SPGB 4 10/31/54	104,02	3,77%	
EMERGING MARKETS			Last	YTD Change	
	TURKEY CDS USD SR 5Y D14		272,1	-11	
	BRAZIL CDS USD SR 5Y D14		145,4	13	
	PERU CDS USD SR 5Y D14		72,2	2	
MEX CDS USD SR 5Y D14		109,9	21		

Finantia Fixed Income Axes

NAME	CCY	MATURITY	Coupon (%)	Last Px	Offer Yld (%)
EUROPA					
ARNDTN 0 5/8 07/09/25	EUR	09/07/2025	0,625	97,26	3,95
CXGD 2 7/8 06/15/26	EUR	15/06/2026	2,875	99,38	4,12
NHHSM 4 07/02/26	EUR	02/07/2026	4,000	100,36	3,79
CRLPL 2 1/2 11/05/26	EUR	05/11/2026	2,500	98,48	4,91
GVOLT 5.2 11/18/27	EUR	18/11/2027	5,200	101,69	4,62
GVOLT 2 5/8 11/10/28	EUR	10/11/2028	2,625	97,14	4,69
FIDELI 4 1/4 09/04/31	EUR	04/09/2031	4,250	97,66	6,48
LATAM					
VALEBZ 3 3/4 07/08/30	USD	08/07/2030	3,750	93,39	5,07
PETBRA 6 1/2 07/03/33	USD	03/07/2033	6,500	103,53	5,98
COLOM 7 1/2 02/02/34	USD	02/02/2034	7,500	103,85	6,94
ECOPET 6 7/8 04/29/30	USD	29/04/2030	6,875	100,58	6,75
ECOPET 5 3/8 06/26/26	USD	26/06/2026	5,375	99,91	5,43

** 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	48,66	23,41%	49,50	32,13
	IBE SM Equity	12,77	7,63%	12,79	9,88
	SAN SM Equity	4,466	18,16%	4,93	3,33
	BBVA SM Equity	9,468	15,10%	11,28	6,83
	CABX SM Equity	5,448	46,22%	5,60	3,49
	FER SM Equity	37,28	12,90%	38,84	27,25
	AMS SM Equity	60,16	-7,27%	68,70	52,56
	TEF SM Equity	4,078	15,39%	4,48	3,53
	CLNX SM Equity	35,45	-0,54%	37,14	25,98
	AENA SM Equity	179,5	9,38%	195,40	131,50
	REP SM Equity	12,445	-7,47%	16,22	12,19
	SAB SM Equity	1,922	72,69%	2,05	1,01
	ACS SM Equity	40,88	1,79%	42,10	31,87
	IAG SM Equity	2,164	21,50%	2,18	1,58
	RED SM Equity	17,17	15,16%	17,53	14,36
	ELE SM Equity	19	2,93%	20,18	15,85
	BKT SM Equity	8,02	38,37%	8,30	5,49
	ANA SM Equity	123,6	-7,28%	138,35	99,86
	MRL SM Equity	11,13	12,96%	11,30	7,30
	PUIG SM Equity	24,79	#¡VALOR!	27,78	22,42
	NTGY SM Equity	23,06	-14,59%	28,44	19,51
	MAP SM Equity	2,264	16,52%	2,39	1,88
	GRF SM Equity	9,848	-36,28%	15,92	6,36
	ENG SM Equity	13,87	-9,14%	17,24	12,72
	MTS SM Equity	21,06	-17,94%	26,94	18,45
	LOG SM Equity	27,38	11,85%	28,00	22,30
	UNI SM Equity	1,219	36,97%	1,38	0,83
	ROVI SM Equity	77,8	29,24%	94,80	46,78
	IDR SM Equity	16,75	19,64%	22,04	12,56
	SCYR SM Equity	3,234	3,45%	3,77	2,60
ACX SM Equity	9,43	-11,50%	10,81	8,67	
FDR SM Equity	22,24	17,98%	24,42	15,32	
COL SM Equity	5,62	-14,20%	6,71	4,81	
SLR SM Equity	11,11	-40,30%	18,92	9,29	
ANE SM Equity	20,74	-26,14%	28,92	18,11	

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