

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

Los inversores mantienen la cautela ante el recrudescimiento de las tensiones en Oriente Medio con la promesa israelí de una "respuesta dolorosa" contra Irán. El presidente, Joe Biden, instó a Netanyahu a abstenerse de atacar las instalaciones nucleares. El índice global *MSCI World* encadenaba ayer su tercera caída (-0.21%), y hoy en **Asia**, el índice regional recorta un 0.9%, con Hong Kong deshaciendo parte de su repunte previo (+6.2%), culminando en un rally de 6 sesiones (+21.15%) impulsado por el optimismo sobre las medidas para estimular la economía. El Hang Seng pierde más del 3%. En Japón, el Topix sube un 1.3%, y el Nikkei más del 2% con un yen que se deprecia hasta cerca de las 147 unidades frente al dólar por los comentarios del nuevo primer ministro, Shigeru Ishiba, tras su reunión con el gobernador del banco central, Kazuo Ueda, no viendo necesarias más subidas de tipos tras las dos registradas anteriormente este año. El índice S&P/ASX 200 de Australia se mantiene plano. Las bolsas de China continental y Corea del Sur permanecen cerradas.

En el mercado de **commodities**, el petróleo modera su avance tras la decisión de la OPEP+ en su reunión telemática de ayer de mantener su plan de aumentar la producción a partir del 1 de diciembre, revirtiendo parte de los fuertes recortes de los dos últimos años. Un aumento que podría compensar la posible pérdida de suministro de petróleo iraní. Además, se publicó un inesperado aumento en los inventarios semanales de 3.9 mbd frente a los 1.5 previstos, mostrando la debilidad en la demanda. El crudo WTI supera los 71 dólares, y el barril tipo Brent se aproxima a los 75. Corrige la onza de oro por la fortaleza del billete verde, cayendo hasta los 2.656 dólares.

Pocos cambios para **Wall Street** con la escalada bélica de Oriente Medio eclipsando unas cifras de empleo mejores de lo esperado, mientras los *treasuries* cedían las ganancias del día anterior, y el dólar se fortalece a máximos de dos semanas (1.1030 frente al euro). El informe privado ADP sorprendió con una creación de 143k puestos en septiembre frente a los 125k previstos, su mejor lectura en tres meses, reduciendo el temor sobre un enfriamiento del mercado laboral, por lo que se reducen las apuestas sobre el recorte de tipos a 70 pbs este año. El Dow subió un 0,09%, hasta las 42.196,52 unidades; el selectivo S&P 500 un mínimo 0.01% a 5.709,54 puntos; y el tecnológico Nasdaq el 0.08% cerrando en los 17.925,13 enteros. La rentabilidad del T-Note repunta 6 pbs hasta el 3,79%, tras tocar un mínimo del 3,69% en la sesión anterior, y el dos años 4 pbs al 3.64%. El presidente de la Fed de Richmond, Thomas Barkin, declaró que sigue habiendo una incertidumbre significativa tanto en la inflación como en el empleo.

Signo mixto para las principales bolsas **européas** (Euro Stoxx +0.18%) con los inversores pendientes de Oriente Próximo. El Ibx profundizaba su caída (-0.55%) cerrando al filo de los 11.600 puntos. Número rojos también para el Mib italiano (-0,28%), y el Dax alemán (-0,25%); mientras que el Cac francés subía un mínimo 0,05%, y el Ftse británico el 0,17%. En el frente macro, la tasa de paro de la eurozona se mantuvo en agosto en el mínimo histórico del 6,4%, con 13,027 millones de personas sin empleo. Corrige el mercado de deuda, con la tir del Bund repuntando 6 pbs hasta el 2,09%.

Markets (Fuente: Bloomberg)		jueves, 3 de octubre de 2024			
		Last	YTD Change	52 wk high	52 wk low
US & LATAM MARKETS	DOW JONES INDUS. AVG	42.197	11,96%	42.628	32.327
	S&P 500 INDEX	5.710	19,70%	5.767	4.104
	NASDAQ COMPOSITE	17.925	19,41%	18.671	12.544
	S&P/TSX COMPOSITE INDEX	24.002	14,52%	24.113	18.692
	S&P/BMV IPC	52.200	-9,04%	59.021	47.765
	BRAZIL IBOVESPA INDEX	133.515	-0,50%	137.469	111.599
S&P/BVLPeruGeneralITRPEN	30.157	16,17%	30.962	21.294	
EUROPEAN MARKETS	Euro Stoxx 50 Pr	4.963	9,77%	5.122	3.993
	FTSE 100 INDEX	8.291	7,21%	8.474	7.280
	CAC 40 INDEX	7.578	0,46%	8.259	6.774
	DAX INDEX	19.165	14,41%	19.492	14.630
	IBEX 35 INDEX	11.610	14,92%	12.005	8.879
	FTSE MIB INDEX	33.675	10,95%	35.474	27.078
PSI 20 INDEX	6.695	4,66%	6.994	5.823	
ITRAXX	MARKIT ITRX EUROPE 12/29	60	1,74%	0,09%	3,77%
	MARKIT ITRX EUR XOVER 12/29	316	0,91%	0,04%	3,19%
	ITRAXX EU SEN FIN 5YR TR	141	3,85%	0,04%	0,07%
	MARKIT ITRX EUR SUB FIN 12/29	122	4,24%	-0,15%	2,20%
IBERIAN SOVEREIGN DEBT		Yrs	Security	Last	YTM
	PGB	2	PGB 2 7/8 07/21/26	101,38	2,04%
	PGB	5	PGB 1 9/5 06/15/29	99,19	2,11%
	PGB	10	PGB 2 7/8 10/20/34	101,94	2,64%
	SPGB	2	SPGB 2 8 05/31/26	100,74	2,31%
	SPGB	3	SPGB 2 1/2 05/31/27	100,58	2,26%
	SPGB	5	SPGB 3 1/2 05/31/29	104,87	2,38%
	SPGB	10	SPGB 3 4/5 10/31/34	104,91	2,88%
	SPGB	30	SPGB 4 10/31/54	106,39	3,64%
	EMERGING MARKETS		Last	YTD Change	
TURKEY CDS USD SR 5Y D14		274,7	-9		
BRAZIL CDS USD SR 5Y D14		146,6	14		
PERU CDS USD SR 5Y D14		73,7	4		
MEX CDS USD SR 5Y D14	117,4	29			

Finantia Fixed Income Axes

NAME	CCY	MATURITY	Coupon (%)	Last Px	Offer Yld (%)
<b>EUROPA</b>					
CXGD 2 7/8 06/15/26	EUR	15/06/2026	2,875	99,68	3,76
NHSM 4 07/02/26	EUR	02/07/2026	4,000	100,45	3,73
CRLPL 2 1/2 11/05/26	EUR	05/11/2026	2,500	98,95	4,66
GVOLT 5 2 11/18/27	EUR	18/11/2027	5,200	101,75	4,59
CRLPL 8 3/8 07/04/27	EUR	04/07/2027	8,375	107,99	5,16
GVOLT 2 5/8 11/10/28	EUR	10/11/2028	2,625	96,95	4,79
<b>LATAM</b>					
VALEBZ 3 3/4 07/08/30	USD	08/07/2030	3,750	95,47	4,66
PETBRA 6 1/2 07/03/33	USD	03/07/2033	6,500	104,62	5,82
COLOM 7 1/2 02/02/34	USD	02/02/2034	7,500	104,49	6,84
ECOPET 6 7/8 04/29/30	USD	29/04/2030	6,875	100,67	6,73
ECOPET 5 3/8 06/26/26	USD	26/06/2026	5,375	100,14	5,29

\*\* 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	
<b>IBEX 35</b>	ITX SM Equity	51,98	31,83%	53,92	32,13
	IBE SM Equity	13,64	14,96%	13,95	9,88
	SAN SM Equity	4,426	17,11%	4,93	3,35
	BBVA SM Equity	9,254	12,50%	11,28	7,05
	CABK SM Equity	5,108	37,09%	5,68	3,61
	FER SM Equity	38,6	16,90%	39,24	27,25
	AMS SM Equity	64,12	-1,17%	68,70	52,56
	TEF SM Equity	4,345	22,95%	4,48	3,53
	CLNX SM Equity	36,83	3,33%	37,31	25,98
	AENA SM Equity	196,1	19,50%	201,80	131,50
	REP SM Equity	11,975	-10,97%	16,22	11,49
	SAB SM Equity	1,7885	60,69%	2,05	1,03
	ACS SM Equity	41,56	3,49%	42,44	31,87
	IAG SM Equity	2,289	28,52%	2,54	1,58
	RED SM Equity	17,14	14,96%	17,70	14,36
	ELE SM Equity	19,52	5,74%	20,09	15,85
	BKT SM Equity	7,564	30,50%	8,30	5,49
	ANA SM Equity	122,5	-8,10%	138,35	99,86
	MRL SM Equity	11,21	13,78%	11,88	7,30
	PUIJ SM Equity	20,31	#¡VALOR!	27,78	19,42
	NTGY SM Equity	23,18	-14,15%	28,44	19,51
	MAP SM Equity	2,376	22,29%	2,43	1,88
	GRF SM Equity	10,05	-34,97%	15,92	6,36
	ENG SM Equity	13,62	-10,78%	17,24	12,72
	MTS SM Equity	23,54	-8,28%	26,94	18,45
	LOG SM Equity	26,8	9,48%	28,22	22,30
	UNI SM Equity	1,065	19,66%	1,38	0,83
	ROVI SM Equity	71,5	18,77%	94,80	46,78
	IDR SM Equity	17,15	22,50%	22,04	12,56
	SCYR SM Equity	3,27	4,61%	3,77	2,60
ACX SM Equity	9,505	-10,79%	10,81	8,67	
FDR SM Equity	23,04	22,23%	24,42	15,32	
COL SM Equity	6,115	-6,64%	6,71	4,81	
SLR SM Equity	12,38	-33,48%	18,92	9,29	
ANE SM Equity	20,1	-28,42%	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