

Lunes, 09 de diciembre de 2024

Contexto de mercado

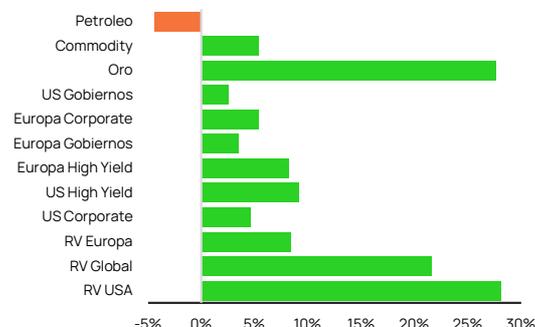
- En EEUU, el libro Beige de la FED describió un crecimiento modesto, pero con visión optimista de los agentes para 2025. La encuesta ISM mostró una mejoría de las manufacturas y debilitamiento de los servicios. El dato de empleo (nov) ligeramente mejor de lo esperado. Tanto ganancias salariales como tasa de desempleo una décima al alza y reducción de la población activa. La confianza de la Universidad de Michigan salió mejor en conjunto, con fuerte mejora de la componente actual y empeoramiento en la de expectativas. Además, eleva las expectativas sobre inflación a año.
- En la Eurozona, mejoría de la revisión del PMI de servicios y del componente interanual de las ventas minoristas. En China, los PMIs oficial y Caixin con mejoría en la parte manufacturera y cesiones en servicios, pero por encima de 50.
- Para esta semana, en EEUU, datos de inflación, precios de producción y de importación y Confianza Pymes (NFIB); en la Eurozona, el indicador de confianza inversora Sentix (dic), reunión del BCE (se espera -25 pb) y producción industrial (oct). En China, inflación (nov).

Renta variable	<ul style="list-style-type: none"> Muy buena semana para los índices. S&P 1,1%; Eurostoxx50, 3,7%; Dax rompiendo sus máximos históricos, 3,9; el Ibx superando el techo inmediato del 12.000, con 4%. El CAC francés, con 2,6% se quedó ligeramente atrás ante los acontecimientos políticos. Japón, arriba un 1,7%. Hong Kong, 2,2% y China Continental, 1,4% ante especulaciones de fuertes recortes de tipos en 2025. En Eurozona, los mejores sectores, comercio al por menor y consumo privado (Lujo) y los más débiles inmobiliario y energía.
Renta fija	<ul style="list-style-type: none"> La curva soberana americana estrecha muy ligeramente 1,4 pb en el plazo de diez años y 7 pb en el plazo de dos años. Cierran la semana en rentabilidades de 4,16% y 4,08% respectivamente. El débil dato de empleo de la ADP y el incremento de la tasa de paro han influido en la parte corta de la curva. En la Eurozona, la caída del gobierno francés llevó a ampliaciones de rentabilidad, por el débil comportamiento de la deuda francesa. La disposición a pactar un nuevo presupuesto por parte de M. Le Pen, rebajó la tensión temporalmente y permitió mejorar, aunque se cierra con ampliaciones de 5 y 2 pb en el dos y el 10 alemán 2% y 2,105%.
Materias primas y divisas	<ul style="list-style-type: none"> Correcciones en el crudo Brent de un -2,2% hasta 71,3 usd/b, ante las estimaciones de la AIE de un incremento en la producción de un 1% en 2025 y a pesar del mantenimiento de los recortes voluntarios a la producción por parte de la OPEP+. El oro plano, -0,1% hasta 2.640,6 usd/onza. El dólar se mantiene vs euro en la zona del 1,05-1,06, apreciándose ligeramente, 0,1%, hasta 1,056 en función de los diferenciales americanos europeos.

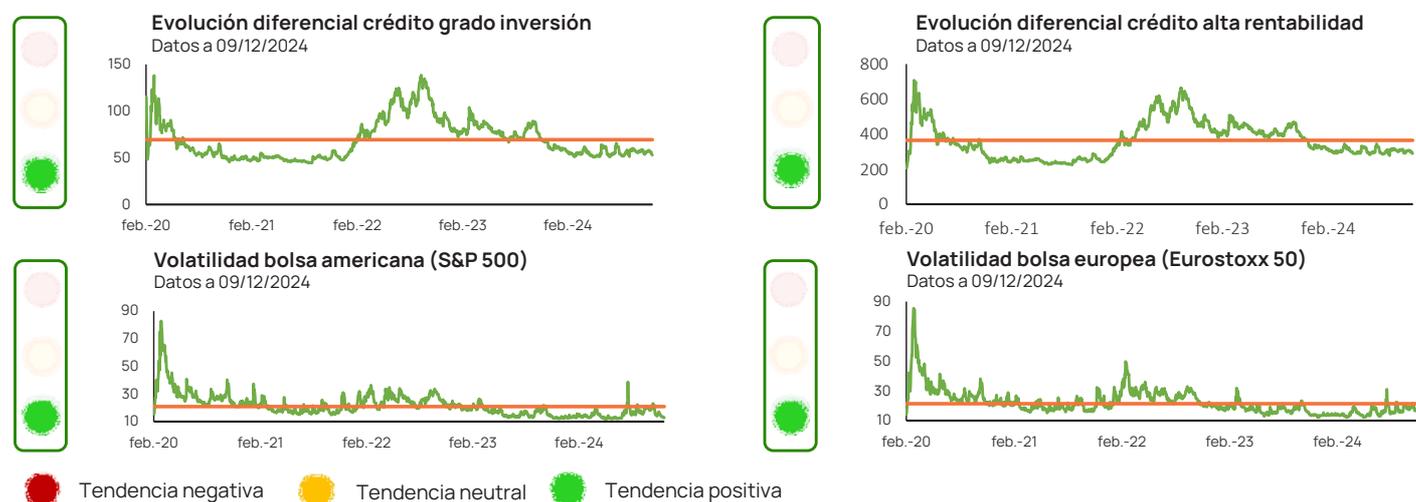
Agenda semanal

Fecha	País	Dato	Periodo	Dato Anterior
Lun.	China	CPI subyacente (a/a)	Noviembre	- 0,3%
Mie.	USA	CPI subyacente (a/a)	Noviembre	- 2,6%
	USA	IPC General (a/a)	Noviembre	- 3,3%
Jue.	Euro	BCE decisión de tipos	Diciembre	- 3,25%
	UK	PIB (m/m)	Octubre	- -0,1%
	UK	Producción industrial (m/m)	Octubre	- -0,5%
Vie.	Euro	Producción industrial (m/m)	Octubre	- -2,0%
	UK	Confianza del consumidor	Diciembre	- -18

Evolución anual principales activos



Indicadores de sentimiento de mercado



Fuente: Unigest y Estrategia de Ahorro - Inversión.

Lunes, 09 de diciembre de 2024

Indicadores macroeconómicos

PIB EE.UU. (Trimestral)

Último anuncio	Actual	Previsión	Anterior
28/10/2024	2,8%	2,9%	3,0%



PIB Zona Euro (Trimestral)

Último anuncio	Actual	Previsión	Anterior
28/10/2024	0,4%	0,2%	0,2%



IPC EE.UU. (Interanual)

Último anuncio	Actual	Previsión	Anterior
13/11/2024	2,6%	2,6%	2,4%



IPC Zona Euro (Interanual)

Último anuncio	Actual	Previsión	Anterior
29/11/2024	2,7%	2,8%	2,7%



 Tendencia negativa  Tendencia neutral  Tendencia positiva

Información de mercado

Índices	Nivel	% Día	% Semana	% Mes	% Año	% 12 meses
Euro Stoxx 50	4.978	0,53%	3,61%	3,61%	10,09%	11,27%
Dax	20.385	0,13%	3,86%	3,86%	21,69%	22,58%
Ibex 35	12.072	-0,39%	3,70%	3,70%	19,50%	18,98%
CAC 40	7.427	1,31%	2,65%	2,65%	-1,54%	-0,02%
FTSE MIB	34.750	0,36%	4,00%	4,00%	14,49%	15,36%
FTSE 100	8.309	-0,49%	0,26%	0,26%	7,44%	10,58%
Stoxx 600	520	0,18%	2,00%	2,00%	8,66%	11,03%
S&P 500	6.090	0,25%	0,96%	0,96%	27,68%	32,81%
Nasdaq	19.860	0,81%	3,34%	3,34%	32,30%	38,49%
Dow Jones	44.643	-0,28%	-0,60%	-0,60%	18,45%	23,60%
Nikkei 225	39.091	-0,77%	2,31%	2,31%	16,81%	18,97%
Hang Seng	19.866	1,56%	2,28%	2,28%	16,53%	21,53%

Gobiernos (Niveles de TIR a distintos periodos)	% Hoy	% D-1	% D-5	% D-30	% Año	% 12 meses
EE.UU. (2 años)	4,11%	4,15%	4,15%	4,26%	4,25%	4,60%
Alemania (2 años)	2,00%	2,01%	1,95%	2,17%	2,39%	2,59%
EE.UU. (5 años)	4,04%	4,08%	4,05%	4,28%	3,85%	4,14%
Alemania (5 años)	1,97%	1,98%	1,92%	2,21%	1,94%	2,13%
EE.UU. (10 años)	4,15%	4,18%	4,17%	4,43%	3,88%	4,15%
Alemania (10 años)	2,11%	2,11%	2,09%	2,40%	2,02%	2,19%

Materias Primas	Nivel	% Día	% Semana	% Mes	% Año	% 12 meses
West Texas	67,20	-1,61%	-1,18%	-1,18%	-6,21%	-3,09%
Brent	71,12	-1,35%	-2,50%	-2,50%	-7,68%	-3,96%
Oro	2.638,60	0,46%	-0,69%	-0,69%	27,36%	29,99%

Divisas	Nivel	% Día	% Semana	% Mes	% Año	% 12 meses
EUR / USD	1,0558	-0,32%	-0,15%	-0,15%	-4,67%	-2,26%
EUR / GBP	0,83	-0,16%	-0,25%	-0,25%	-4,56%	-3,36%
EUR / CHF	0,93	-0,20%	-0,31%	-0,31%	0,28%	-1,75%
EUR / JPY	158,18	-0,33%	0,19%	0,19%	2,49%	2,23%

Fuente: Unigest y Estrategia de Ahorro - Inversión.

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.