



Newsletter de mercados financieros

Número 1864

Claves del día

- Publicación del dato de **solicitudes de desempleo EE.UU. Jul/18**
- Publicación del **índice manufacturero de la Fed de Filadelfia Jul/18**
- **Decisión de tipos de interés de Indonesia y Sudáfrica**

Cifras publicadas

- **Inflación Eurozona Jun/18:** 2,0% Prev.: 2,0% Ant.: 2,0%
- **Inflación Reino Unido Jun/18:** 2,4% Prev.: 2,6% Ant.: 2,4%
- **Balanza comercial Japón Jun/18:** ¥721,4mm Prev.: ¥531,2mm Ant.: -¥580,5mm
- **Viviendas iniciadas EE.UU. Jun/18:** 1.173m Prev.: 1.320m Ant.: 1.337m

Mercado Europeo

Bolsas	Renta variable				Renta fija (10Y)			Tipos de interés			
	Cierre	%día	%2018	VDAX	Cierre	p.b. día	p.b. 2018	Ref.	Cierre	p.b. día	p.b. 2018
EUROSTOXX 50	3.485	0,80%	-0,54%		0,34%	-0,38	-8,54	Midswap EUR 10Y	0,86%	-0,70	-2,35
IBEX 35	9.753	0,35%	-2,89%		1,28%	2,97	-28,76	Euribor 12M*	-0,18%	0,00	0,70
DAX	12.766	0,82%	-1,17%	13,74%	0,34%	-0,38	-8,54	Euribor 3M*	-0,32%	0,00	0,80
FTSE 100	7.676	0,65%	-0,15%		1,23%	-3,21	3,65	Libor GBP 6M*	0,86%	0,92	28,53

- **Los mercados de renta variable europeos finalizan con avances**, a excepción del FTSE MIB que se mantiene plano, impulsados por el optimismo mostrado por el presidente de la Fed. Destacan el DAX, CAC 40 y FTSE 100, que alcanzan máximos de un mes
- **El exministro de Exteriores británico, Boris Johnson, critica a la primera ministra, Theresa May**, por su nueva postura en la negociación de la salida del Reino Unido de la UE y pide al Gobierno "salvar" el *Brexit*
- **Duro Felguera** finaliza el periodo de suscripción preferente para su ampliación de capital de €125,7m. Además, acuerda con TSK el desarrollo de proyectos conjuntos. Así, la compañía asturiana **repunta en bolsa un 64,29%** en lo que va de semana

Mercado Américas

Bolsas	Renta variable				Renta fija (10Y)			Tipos de interés			
	Cierre	%día	%2018	VIX	Cierre	p.b. día	p.b. 2018	Ref.	Cierre	p.b. día	p.b. 2018
S&P 500	2.816	0,22%	5,31%	12,10%	2,87%	0,92	46,38	Midswap USD 10Y	2,93%	0,66	53,37
NASDAQ	7.854	-0,01%	13,78%		11,42%	0,21	115,97	Libor USD 3M*	2,34%	-234,19	-169,43
IBOVESPA	77.363	-0,98%	1,26%		7,68%	-6,91	2,18	BR Intbnk Dp.R	6,39%	0,00	-50,00
S&P/BMV IPC	49.003	0,61%	-0,71%					MX Intbnk Dp.R	8,11%	0,00	47,89

*Dato corresponde al 17.07.2018

- **El Libro Beige de la Fed** señala que la actividad económica ha continuado expandiéndose a un ritmo "moderado", pese al aumento en los precios debido a los nuevos aranceles. Además, apunta a que el empleo ha seguido creciendo durante las últimas semanas
- **Wall Street cierra con resultados mixtos**, tras la publicación de Libro Beige de la Fed y de resultados empresariales; destaca Morgan Stanley, con un beneficio neto atribuible de \$2.269m en el 2T/18 (un 43% en el 2T/17). Destaca el S&P 500, que cotiza en máximos de finales de enero
- **El secretario de Comercio de EE.UU., Wilbur Ross**, notificaba ayer que EE.UU. ha abierto una investigación para determinar si impone aranceles a las importaciones de uranio por "perjudicar la seguridad nacional" del país

Mercado APAC

Renta variable				Renta fija (10Y)			Tipos de interés			
Bolsas	Cierre	%día	%2018	Cierre	p.b. día	p.b. 2018	Ref.	Cierre	p.b. día	p.b. 2018
NIKKEI 225	22.799	0,02%	0,13%	0,04%	-0,50	-0,80	Libor JPY 6M*	0,02%	0,35	-2,15
CSI 300	3.433	0,06%	-14,82%	3,47%	0,01	-41,00	China 7D Repo.R	2,66%	-9,00	-22,00
S&P/ASX 200	6.268	0,36%	3,34%	2,66%	2,80	3,30	AUS Bills 3M**	2,00%	-0,99	20,50
NZX 50	8.918	-0,32%	6,19%	2,84%	-1,30	11,80	NZ Dp.R 3M	1,93%	0,50	5,00

* Datos corresponden al 17.07.18
** Datos corresponden al 18.07.18

- **La mayoría de las bolsas asiáticas cierran en positivo**, impulsadas por los mercados de EE.UU. debido al optimismo generado en torno a la evolución de la economía tras la intervención del presidente de la Fed y la publicación de sólidos resultados corporativos
- Tras las continuas tensiones comerciales con EE.UU., **Japón firma un acuerdo comercial con la UE**, que entrará en vigor en 2019, y que dará un fuerte impulso al comercio bilateral, alcanzando aproximadamente \$150.000m
- Por su parte, **China asegura que seguirá tomando medidas** para preservar sus intereses ante la guerra comercial con EE.UU., que según Pekín perjudicará gravemente la confianza global en la economía y el crecimiento del comercio internacional

Divisas y materias primas

Divisas											
Cruce	Apertura	%día ant.	%2018	FWD 3M	Vola. 3M	Cruce	Apertura	%día ant.	%2018	FWD 3M	Vola. 3M
USD/EUR	1,1640	0,01%	-3,18%	1,1706	6,58%	BRL/EUR	4,4803	0,49%	12,52%	4,5483	15,77%
GBP/EUR	0,8909	-0,15%	0,22%	0,8936	5,21%	MXN/EUR	22,0062	0,14%	-7,03%	22,5004	12,63%
CHF/EUR	1,1635	-0,05%	-0,59%	1,1615	4,43%	CNY/EUR	7,8542	0,73%	0,41%	7,9525	5,78%
JPY/EUR	131,32	-0,10%	-2,99%	131,28	7,29%	AUD/EUR	1,5708	-0,27%	2,07%	1,5813	5,79%
CAD/EUR	1,5340	-0,13%	1,87%	1,5411	6,65%	NZD/EUR	1,7179	0,21%	1,38%	1,7297	6,17%

Fuente: Bloomberg y Facset

- **El peso argentino se deprecia** frente al dólar y euro cerca de un 1,5%, tras admitir el presidente de Argentina, Mauricio Macri, que el crecimiento del país disminuirá tras las dificultades económicas de los últimos meses
- **El yuan cede hasta mínimos de un año frente al dólar y de cinco meses frente al euro**, presionado por los síntomas de enfriamiento de la economía china y la apuesta del PBOC por flexibilizar su política monetaria y no intervenir la divisa pese a su caída
- **El precio del petróleo repunta ligeramente** contra todo pronóstico tras el aumento de los suministros en EE.UU. de crudo, en una semana en la que la producción alcanzó su cota máxima (desde 1985) hasta los once millones de barriles al día
- Después varias semanas cediendo con fuerza, **el zinc cierra la sesión al alza en los 2.612 \$/t**, el mayor repunte del año (+3,65%), tras la disminución de los inventarios

Materias primas					
	Cierre	%día	6M	12M	Vola. 3M
WTI (\$/barril)	68,76	1,00%	65,75	63,23	27,65%
Brent (\$/barril)	72,90	1,03%	73,26	72,07	28,76%
Oro LME (\$/onza)	1.227,90	0,05%	1.255,60	1.273,90	10,44%
Aluminio LME (\$/t)	2.027,00	-0,25%	2.078,25	2.098,75	27,97%
Cobre LME (\$/t)	6.150,00	-0,03%	6.159,00	6.198,00	16,76%

Más información:

Gonzalo Pérez López

Tel. 91 443 2710

Sara Prakash del Valle

Tel. 91 443 2474



Deloitte hace referencia, individual o conjuntamente, a Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") (*private company limited by guarantee*, de acuerdo con la legislación del Reino Unido), y a su red de firmas miembro y sus entidades asociadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades con personalidad jurídica propia e independiente. DTTL (también denominada "Deloitte Global") no presta servicios a clientes. Consulte la página <http://www.deloitte.com/about> si desea obtener una descripción detallada de DTTL y sus firmas miembro.

© 2018 Deloitte Financial Advisory, S.L.U.