



Newsletter de mercados financieros

Número 1861

Claves del día

- Publicación del dato de **ventas minoristas EE.UU. Jun/18**
- **Festividad en Japón** (Día del Mar)
- **Reunión entre Donald Trump y Vladimir Putin en Helsinki**

Cifras publicadas

- **Inflación España Jun/18:** 2,3% Prev.: 2,3% Ant.: 2,3%
- **PIB China Jun/18:** 6,7% Prev.: 6,7% Ant.: 6,8%
- **Producción industrial China Jun/18:** 6,0% Prev.: 6,5% Ant.: 6,8%

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	3.455	0,26%	-1,41%		0,34%	-1,73	-8,74	Midswap EUR 10Y	0,87%	-0,45	-1,50
IBEX 35	9.735	-0,33%	-3,08%		1,26%	-2,31	-30,41	Euribor 12M*	-0,18%	0,00	0,70
DAX	12.541	0,38%	-2,92%	14,12%	0,34%	-1,73	-8,74	Euribor 3M*	-0,32%	0,00	0,80
FTSE 100	7.662	0,14%	-0,34%		1,27%	-0,92	8,28	Libor GBP 6M*	0,84%	0,60	26,65

- En una jornada de tregua en la guerra comercial entre EE.UU. y China, **los mercados de renta variable europeos finalizan la semana con avances a excepción del Ibx 35. Destaca el Cac 40** que lidera los repuntes y registra un avance semanal de un 1%
- **El Ibx 35 cierra en negativo** con un acumulado semanal de -1,72%, con los inversores pendientes de la publicación de resultados empresariales
- La agencia **Fitch mantiene el rating de España en A-**, con perspectiva estable, ya que no espera grandes cambios en la política económica y fiscal del nuevo Gobierno. En este contexto, la prima de riesgo cede hasta 92,4 p.b., mínimos de más de tres semanas

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	2.801	0,11%	4,78%	12,18%	2,83%	-1,83	42,17	Midswap USD 10Y	2,90%	-2,58	50,51
NASDAQ	7.826	0,03%	13,36%					Libor USD 3M	2,34%	-0,32	64,17
IBOVESPA	76.594	0,97%	0,25%		11,40%	-5,30	114,40	BR Intbnk Dp.R	6,39%	0,00	-50,00
S&P/BMV IPC	48.406	-0,60%	-1,92%		7,78%	3,01	12,74	MX Intbnk Dp.R	8,11%	0,00	47,39

- **Wall Street cierra la semana con ligeras ganancias ante una nueva jornada de alivio de las tensiones comerciales entre EE.UU. y China**, con el Nasdaq alcanzando un máximo histórico por segunda jornada consecutiva, y con los inversores pendientes del encuentro entre Trump y Putin este lunes

- **Destaca entre la publicación del viernes de resultados trimestrales en EE.UU.**, JP Morgan, con un beneficio neto de \$8.300m (un 18% más que en el 2T/2017), Wells Fargo, con un beneficio neto de \$5.200m (un 11,8% menos que en el 2T/2017) y Citigroup, con \$4.500m de beneficio neto (un 33% más que en el 2T/2017)

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	-	1,88%	-0,74%	0,00%	0,00	-4,80	Libor JPY 6M*	0,02%	-0,07	-0,67
CSI 300	3.468	-0,71%	-13,97%	3,47%	-0,52	-41,00	China 7D Repo.R	2,70%	5,00	-18,00
S&P/ASX 200	6.240	-0,45%	2,89%	2,63%	0,20	0,10	AUS Bills 3M**	2,02%	0,20	22,70
NZX 50	8.980	-0,49%	6,93%	2,83%	-2,40	10,30	NZ Dp.R 3M	1,94%	-1,00	6,00

* Datos corresponden al 13.07.18
** Datos corresponden al 13.07.18

- **Las bolsas asiáticas cierran la sesión en negativo** tras la publicación de datos macroeconómicos en China mixtos, que no logran disipar las preocupaciones sobre su capacidad para resistir el impacto de la disputa comercial
- **China y la UE acuerdan defender el sistema multilateral de comercio** y rechazan las medidas impuestas por EE.UU. Así, insisten en **reformar la Organización Mundial del Comercio** para mejorar el sistema multilateral y evitar medidas proteccionistas

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	1,1703	0,49%	-2,65%	1,1779	6,61%	BRL/EUR	4,5061	-0,09%	13,17%	4,5701	15,68%
GBP/EUR	0,8834	0,02%	-0,62%	0,8862	5,12%	MXN/EUR	22,0807	0,15%	-6,71%	22,5408	12,70%
CHF/EUR	1,1713	0,07%	0,07%	1,1699	4,40%	CNY/EUR	7,8330	0,94%	0,14%	7,9100	5,84%
JPY/EUR	131,55	0,22%	-2,82%	131,59	7,46%	AUD/EUR	1,5735	-0,14%	2,25%	1,5849	5,93%
CAD/EUR	1,5381	0,07%	2,14%	1,5462	7,09%	NZD/EUR	1,7257	-0,10%	1,84%	1,7378	6,09%

Fuente: Bloomberg y Facset

- **El dólar cede y vuelve a niveles de 1,1700 USD por EUR**, con los inversores con la vista puesta en la publicación hoy del dato de ventas minoristas en EE.UU.
- **En China, el yuan se deprecia** frente al dólar y euro hasta cerca de mínimos del pasado agosto y marzo respectivamente, tras conocerse el dato de PIB del 2T/18 indicando una ralentización del crecimiento con respecto al 1T/18
- **El crudo avanzó fuertemente en la sesión del viernes.** No obstante, en el acumulado semanal el WTI cede un 3,85% frente al 3,51% del Brent, en una semana marcada por las tensiones comerciales entre EE.UU. y China y la reanudación de la producción en Libia
- **El aluminio cede ligeramente en la sesión del viernes** en una semana volátil para el mercado de metales básicos. En el acumulado semanal cede un 3,72%

Materias primas					
	Cierre	%día	6M	12M	Vola. 3M
WTI (\$/barril)	71,01	0,97%	65,75	63,23	27,32%
Brent (\$/barril)	75,33	1,18%	73,26	72,07	27,54%
Oro LME (\$/onza)	1.241,20	-0,43%	1.255,60	1.273,90	10,35%
Aluminio LME (\$/t)	2.031,00	-0,54%	2.078,25	2.098,75	28,15%
Cobre LME (\$/t)	6.237,00	0,14%	6.159,00	6.198,00	17,30%

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.