



Newsletter de mercados financieros

Número 1817

Claves del día

- **Publicación** de las **peticiones semanales de subsidio de desempleo** de **EE.UU.**
- **Publicación** del **IPC** de **Japón**
- **Publicación** del **Índice de Precios de Producción** de **Alemania**

Cifras publicadas

- **IPC** de la **eurozona Abr/18**: 1,2% Prev.: 1,2% Ant.: 1,3%
- **Producción industrial** de **EE.UU. Abr/18**: 0,7% Prev.: 0,6% Ant.: 0,5%
- **Permisos de construcción** de **EE.UU. Abr/18**: \$1.352M Prev.: \$1.350M Ant.: \$1.377M
- **Pedidos de máquina** de **Japón Mar/18**: -2,4% Prev.: 0,3% Ant.: 2,4%
- **Decisión de tipos de interés** en **Brasil**: 6,50% Prev.: 6,25% Ant.: 6,50%
- **Tasa de desempleo** en **Australia Abr/18**: 5,6% Prev.: 5,5% Ant.: 5,5%
- **Cambio del empleo** en **Australia Abr/18**: 22,6M Prev.: 20,0M Ant.: -0,7M

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	3.563	-0,04%	1,68%		0,61%	-3,92	17,88	Midswap EUR 10Y	1,06%	-1,80	17,35
IBEX 35	10.111	-0,95%	0,67%		1,41%	5,31	-15,55	Euribor 12M*	-0,19%	0,20	-0,20
DAX	12.996	0,20%	0,61%	15,55%	0,61%	-3,92	17,88	Euribor 3M*	-0,33%	0,00	0,30
FTSE 100	7.734	0,15%	0,60%		1,50%	-1,39	31,29	Libor GBP 6M*	0,76%	0,14	18,33

(*) Último dato publicado a 15/05/2018

Empresa	Beneficio neto 1T/18 (€m)	% respecto a 1T/2017
Aelca	2,3	130,0%

- **El IBEX (-0,95%) registra su mayor caída en dos meses** lastrado por la incertidumbre política en Italia, arriesgando los 10.100 puntos
- La **prima de riesgo italiana** se dispara en las últimas semanas hasta los 151 p.b. y duplica ya a la española (81 p.b.), alcanzando máximos del pasado enero ante la inestabilidad política del país; destaca a su vez la cesión del 2,3% del **FTSE MIB italiano**
- **El Banco Sabadell (-4,19%)** tiene la peor jornada del año en Bolsa. Los analistas de RBC han penalizado severamente al banco (reducción del precio objetivo de hasta un 17%) por el desafío independentistas de Cataluña y los problemas informáticos de su filial TSB
- Tras las pérdidas de €145m, **OHL cede un 10% en Bolsa**. Tratando de recuperar la confianza de inversores y rentabilidad, plantea un plan estratégico de ahorro de €280m

Mercado Américas

	Renta variable				Renta fija (10Y)			Tipos de interés				
	Bolsas	Cierre	%día	%2018	VIX	Cierre	p.b. día	p.b. 2018	Ref.	Cierre	p.b. día	p.b. 2018
S&P 500	2.722	0,41%	1,83%	13,42%		3,10%	2,41	69,10	Midswap USD 10Y	3,11%	1,02	71,44
NASDAQ	7.398	0,63%	7,17%						Libor USD 3M	2,32%	-0,94	62,64
IBOVESPA	86.537	1,65%	13,27%			10,20%	2,40	-5,90	BR Intbnk Dp.R	6,39%	0,00	-50,00
S&P/BMV IPC	46.420	0,35%	-6,27%			7,77%	8,22	12,36	MX Intbnk Dp.R	7,85%	0,13	21,77

- **Wall Street finaliza la sesión con avances generalizados**, a pesar del aumento de las preocupaciones por las tensiones geopolíticas de EE.UU. con China y Corea del Norte
- **La cadena de tiendas Macy's presentó unos resultados trimestrales mejores de lo esperado (\$79m)**, lo que contribuyó al buen desempeño de la bolsa durante la sesión
- **El rendimiento del bono de EE.UU. a 10 años alcanza cotas máximas de julio de 2011**, superando el 3,1%, gracias a un sólido dato de producción industrial de abril
- El **Ibovespa avanza hasta alcanzar niveles máximos de dos meses** tras la decisión del Banco de Brasil de mantener intactos los tipos de interés

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	22.838	0,53%	0,32%		0,06%	0,50	1,40	Libor JPY 6M	0,00%	-2,38	0,23
CSI 300	3.864	-0,73%	-4,13%		3,71%	0,24	-17,13	China 7D Repo.R	2,86%	-68,00	-2,00
S&P/ASX 200	6.094	-0,21%	0,48%		2,92%	4,00	29,20	AUS Bills 3M	1,90%	0,00	10,50
NZX 50	8.603	0,56%	2,44%		2,83%	3,60	11,00	NZ Dp.R 3M	2,01%	0,00	13,00

- **Las bolsas de Asia y Pacífico cierran con resultados mixtos** en una jornada marcada por las tensiones geopolíticas entre EE.UU. y Corea del Norte, y por el continuado repunte del rendimiento del bono a 10 años de EE.UU., en máximos de 2011
- En este contexto, **EE.UU. y China iniciarán unas negociaciones comerciales** con el objetivo de evitar una guerra comercial en la jornada de hoy

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	1,1841	-0,21%	-1,51%	1,1874	7,00%	BRL/EUR	4,3279	-0,22%	8,69%	4,4100	10,50%
GBP/EUR	0,8765	-0,14%	-1,39%	0,8746	5,61%	MXN/EUR	23,310	-0,07%	-1,52%	23,3127	10,31%
CHF/EUR	1,1828	-0,37%	1,05%	1,1795	4,16%	CNY/EUR	7,5442	-0,71%	-3,56%	7,5841	6,60%
JPY/EUR	130,49	-0,28%	-3,60%	130,35	6,79%	AUD/EUR	1,5822	-0,27%	2,82%	1,5652	5,95%
CAD/EUR	1,5223	-0,24%	1,09%	1,5147	7,67%	NZD/EUR	1,7207	-0,38%	1,55%	1,7252	6,40%

Fuente: Bloomberg y Facset

- **El dólar continúa avanzando frente a sus principales divisas** y el tipo efectivo del dólar alcanza niveles máximos de diciembre tras la publicación de positivos datos macroeconómicos en el país
- Los positivos datos de empleo en Reino Unido y Australia **elevan al alza a la libra y al dólar australiano frente al euro**, alcanzando niveles máximos de tres semanas y dos meses, respectivamente
- El **crudo alcanza máximos de noviembre de 2014** impulsado por la caída en los inventarios en EE.UU. y un mayor pronóstico de demanda por parte de la OPEP. Merry Lynch predice que el petróleo podría llegar a los 100\$ por barril el próximo año

Materias primas					
	Cierre	%día	6M	12M	Vola. 3M
WTI (\$/barril)	71,49	0,25%	69,99	66,71	23,71%
Brent (\$/barril)	79,28	1,08%	77,86	74,95	23,13%
Oro LME (\$/onza)	1.291,50	0,09%	1.310,20	1.329,80	11,87%
Aluminio LME (\$/t)	2.315,50	-0,49%	2.298,00	2.265,00	28,59%
Cobre LME (\$/t)	6.826,00	0,26%	6.862,50	6.908,00	18,29%

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.