

DIARIO DE MERCADO

MARTES 02 AGOSTO DE 2022

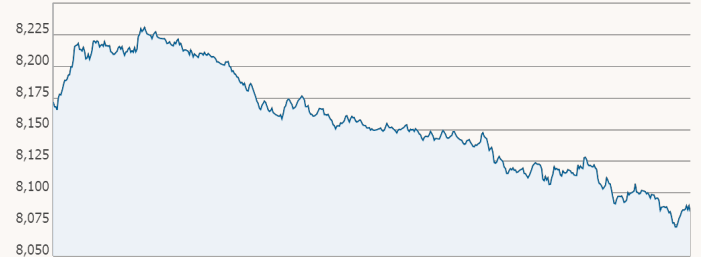
Mayores Variaciones

	1 Día
EZENTIS	9,7%
BERKELEY ENE	4,4%
AMREST HOLDI	3,7%
DIA	3,1%
ALMIRALL	2,5%
1 Día	
AUXIL. FF.CC	-12,5%
DEOLEO	-11,1%
SOLTEC	-10,7%
TEC.REUNIDAS	-8,7%
D.E. ANCLAJE	-8,6%

Soportes y Resistencias

	IBEX 35	€STOXX 50	S&P500
R2	9.300,0	4.400,0	-
R1	9.000,0	4.000,0	4.820,0
S1	7.300,0	3.400,0	3.800,0
S2	5.800,0	2.900,0	3.200,0

Ibex Intradía



Cartera 5 Grandes

Cartera vs Ibex 35	-0,68%			
	Precio Compra	Últ. Precio	Rtb. Latente	Rtb. Ajust*
ArcelorMittal	28,38	23,60	-15,49%	-3,10%
CaixaBank	3,17	2,90	-8,68%	-1,74%
Fluidra SA	26,12	17,94	-29,67%	-5,93%
Inditex	22,29	23,87	7,09%	1,42%
Merlin Properties	10,26	10,26	2,22%	0,44%

* Revalorizaciones ponderadas (20%)

ADR's

	Madrid	Nueva York	%NY/MAD
BBVA	4,37	4,35	-0,34%
IBE	10,42	10,44	0,23%
REP	11,85	11,89	0,37%
SAN	2,39	2,37	-0,76%
TEF	4,24	4,26	0,48%

Divisas

	Último	1 Día	2022
USD/EUR	1,027	0,1%	-9,6%
GBP/EUR	0,839	0,1%	-0,3%
JPY/EUR	134,250	-0,6%	2,6%
JPY/USD	130,680	-0,7%	13,6%
REAL/USD	5,187	0,0%	-7,0%
PESO/USD	20,453	0,4%	-0,4%
CHF/EUR	0,976	0,2%	-5,9%

Índices Mundiales

	Último	1 Día		2022		Desde		Ratios Burs. 2022e			Consenso 2022	
		Local	EUR	Local	EUR	Máx.12m	Min.12m	PER	RPD	P/V/C	OBJETIVO	POTENCIAL
IBEX 35	8.085	-0,9%	-0,9%	-7,2%	-7,2%	-12,1%	10,9%	11,0x	4,9%	1,1x	10.334	27,8%
IGBM	802	-0,9%	-0,9%	-7,0%	-7,0%	-11,6%	10,5%	10,6x	5,0%	1,0x	1.038	29,4%
EUROSTOXX50	3.707	-0,0%	-0,0%	-13,8%	-13,8%	-16,0%	10,4%	11,5x	3,8%	1,5x	4.653	25,5%
MSCI AC EUR	451	0,6%	-0,2%	-20,1%	-11,5%	-21,4%	11,2%	12,1x	3,7%	1,6x	542	20,0%
DAX	13.480	-0,0%	-0,0%	-15,1%	-15,1%	-17,3%	8,8%	11,2x	3,8%	1,4x	17.557	30,2%
CAC 40	6.437	-0,2%	-0,2%	-10,0%	-10,0%	-12,8%	11,8%	10,7x	3,6%	1,4x	7.893	22,6%
FTSE 100	7.413	-0,1%	-0,0%	0,4%	0,9%	-3,6%	9,2%	9,8x	4,2%	1,4x	8.820	19,0%
MIB	22.429	0,1%	0,1%	-18,0%	-18,0%	-20,5%	9,8%	8,0x	5,5%	0,9x	29.766	32,7%
PSI 20	6.097	-0,4%	-0,4%	9,5%	9,5%	-4,3%	20,9%	12,8x	3,8%	1,3x	7.082	16,2%
ATHEX COMP.	864	1,5%	1,5%	-3,3%	-3,3%	-11,2%	10,9%	14,5x	3,0%	1,7x	958	10,9%
MOEX10	3.669	0,0%	-3,9%	-37,0%	-20,4%	-42,3%	32,8%	2,7x	14,0%	0,8x	-	-
S&P 500	4.119	-0,3%	-1,0%	-13,6%	-4,2%	-14,5%	13,2%	18,1x	1,7%	3,5x	4.732	14,9%
NASDAQ 100	12.941	-0,1%	-0,8%	-20,7%	-12,1%	-22,8%	17,2%	23,6x	0,9%	5,5x	15.152	17,1%
DOW JONES	32.798	-0,1%	-0,9%	-9,7%	0,0%	-11,2%	10,6%	17,5x	2,3%	3,8x	37.096	13,1%
NIKKEI 225	27.592	-1,4%	-0,6%	-4,2%	-7,0%	-10,4%	11,8%	15,4x	2,3%	1,5x	31.875	15,5%
TURQUIA	2.656	2,5%	1,8%	43,0%	17,1%	-1,1%	93,7%	3,9x	5,0%	0,8x	3.337	25,6%
TOPIX	1.927	-1,7%	-0,9%	-3,3%	-6,1%	-9,1%	9,8%	12,4x	2,7%	1,1x	2.275	18,0%
HSCEI	6.678	-2,9%	-2,9%	-18,9%	-10,7%	-30,6%	10,3%	8,5x	4,0%	0,9x	9.804	46,8%
SHANGHAI	3.167	-2,9%	-2,9%	-13,0%	-9,5%	-15,0%	10,6%	10,8x	3,1%	1,2x	4.047	27,8%
SENSEX	57.818	-0,5%	-0,1%	-0,7%	4,2%	-7,1%	13,5%	21,1x	1,6%	2,8x	66.048	14,2%
BOVESPA	102.225	-0,9%	-1,4%	-2,5%	15,4%	-17,9%	7,3%	5,9x	8,4%	1,2x	141.902	38,8%
S&P MILA	447	-0,4%	-1,2%	0,4%	11,3%	-23,0%	13,9%	7,2x	36,9%	0,3x	566	26,7%
MEXBOL	47.385	-1,6%	-1,9%	-11,1%	-0,5%	-17,0%	2,6%	12,6x	5,8%	1,7x	59.667	25,9%
CHILE	5.258	-0,0%	-0,1%	22,1%	28,0%	-3,2%	32,8%	7,3x	14,2%	0,3x	6.698	27,4%
COLOMBIA	1.272	-1,8%	-1,8%	-9,8%	-5,1%	-22,5%	4,1%	6,1x	85,9%	0,3x	1.674	31,6%

Futuros Índices

	Último	1 Día	2022
S&P 500	-	-	-
NASDAQ 100	12.913	-0,4%	-20,8%
DOW JONES	32.686	-0,2%	-9,3%
EUROSTOXX 50	3.690	-0,4%	-13,9%
IBEX	8.084	-0,9%	-6,9%
DAX	13.429	-0,5%	-15,3%
CAC 40	6.436	-0,2%	-9,9%
FTSE 100	7.334	-0,6%	0,1%
PSI 20	6.083	-0,4%	9,3%
NIKKEI 225	27.570	-1,5%	-4,2%
HSCEI	6.690	-2,7%	-19,1%
BOVESPA	102.756	-1,0%	-2,9%

Futuros Commodities

	Último	1 Día	2022
Aluminio	2.443,2	-2,3%	-12,8%
Brent	99,2	-0,9%	27,5%
Cobre	346,9	-2,1%	-22,3%
Níquel	23.539,0	-0,2%	12,8%
Oro	1.770,3	0,1%	-3,2%
Plata	20,2	-1,0%	-13,6%
Trigo	786,5	-1,7%	2,0%
WTI	93,2	-0,7%	23,9%

Sectoriales Eurostoxx 600

	1 Día	1 Mes	2022
ALIMENTACIÓN	-0,2%	7,2%	-5,2%
AUTOMÓVILES	0,5%	9,8%	-17,2%
BANCA	0,9%	3,0%	-11,7%
CONSUMO CÍCL.	0,7%	10,8%	-8,3%
CONSTRUCCIÓN	-0,9%	10,0%	-18,7%
INDUSTRIA BÁSICA	-1,1%	7,2%	-2,8%
INDUSTRIALES	-0,4%	13,6%	-17,2%
MEDIA	0,2%	12,7%	-8,2%
PETRÓLEO Y GAS	-1,6%	4,3%	16,0%
QUÍMICAS	-0,7%	6,5%	-15,0%
RETAIL	0,1%	10,6%	-28,9%
S. FINANCIEROS	-0,5%	11,8%	-17,5%
SALUD	-0,7%	3,3%	-3,1%
SEGUROS	-0,3%	0,6%	-9,9%
TECNOLOGÍA	0,8%	16,4%	-22,9%
TELECO.	-0,1%	-1,6%	-0,9%
UTILITIES	0,2%	4,3%	-6,7%
VIAJES	0,5%	7,7%	-19,4%

Bonos 10 años

	TIR			Prima de Riesgo (frente a Alemania)			
	Último	1 Día (ptos)	2022 (ptos)	Último	1 Día (p.b)	1 Sem (p.b)	2022 (p.b)
ALEMANIA	0,78%	-0,04	0,96	0	0	0	0
AUSTRIA	1,33%	-0,03	1,24	55	0	-1	28
BRASIL	12,82%	-0,17	1,98	1.204	-13	-41	103
BÉLGICA	1,39%	-0,03	1,20	61	1	-2	24
CHINA	2,73%	-0,01	-0,25	195	3	20	-100
ESPAÑA	1,86%	-0,06	1,29	108	-2	-13	34
FINLANDIA	1,29%	-0,05	1,19	51	-2	-3	23
FRANCIA	1,35%	-0,03	1,15	57	1	-2	19
GRECIA	2,90%	-0,06	1,57	212	-2	6	61
INDIA	7,22%	-0,02	0,76	644	1	12	-19
IRLANDA	1,42%	-0,04	1,17	64	-0	1	22
ITALIA	2,89%	-0,13	1,72	211	-10	-16	76
JAPÓN	0,18%	-0,01	0,11	-60	3	20	-85
PORTUGAL	1,79%	-0,06	1,32	101	-2	-13	36
REINO UNIDO	1,81%	-0,06	0,84	103	-2	11	-12
SUIZA	0,44%	0,02	0,57	-34	5	-4	-38
USA	2,55%	-0,03	1,04	177	1	-2	8

Prima de Riesgo España



Datos Macroeconómicos

Hora	País	Evento	Per.	Est.	Rtdo.	Previo
09:00		Cambio en desempleo	Jul			-42400

Datos Empresariales

Hora	País	Empresa	Concepto	Est./Cuantía	Rtdo.
-		Bp Plc	Presentación de resultados	--	
-		Fresenius Medical Care Inc	Presentación de resultados	--	
-		Paypal Holdings Inc	Presentación de resultados	--	
08:00		Siemens Gamesa Renewable Energy	Presentación de resultados	--	

EN LA PASADA SESIÓN

Análisis Macroeconómico

En la pasada jornada conocimos los **PMIs Manufactureros finales del mes de julio en la Eurozona 49,8** (vs 49,6 e y 49,6 anterior), incluyendo **España 48,7** (vs 49,8e y 52,6 anterior), **Italia 48,5** (vs 49,1 e y 50,9 anterior), **Francia 49,5** (vs 49,6 e y 49,6 anterior), y **Alemania 49,3** (vs 49,2 e y 49,2 anterior). En **Reino Unido se situó en 52,1** (vs 52,2 e y 52,2 anterior). Además, en **Japón** conocimos el **PMI de Fabricación 52,1** (vs 52,2 anterior).

En la **Eurozona se publicó la tasa de desempleo 6,6%** (vs 6,6% e y 6,6% anterior).

En **EEUU** conocimos el **ISM manufacturero 52,8** (vs 52,1e y 53,0 anterior), **ISM de precios pagados 60,0** (vs 74,9 e y 78,5 anterior), **ISM nuevos pedidos 48,0** (vs 49,0 e y 49,2 anterior) y **Empleo 49,9** (vs 48,2 e y 47,3 anterior).

Por último, se dio a conocer las **ventas mensuales al por menor del mes de junio en Alemania -1,6%** (vs +0,2%e vs +1,2% anterior).

Mercados

Los mercados europeos iniciaron la semana con un tono ligeramente negativo, con un **Eurostoxx 50 plano (-0,04%)**, **CAC 40 -0,18%** y **-0,03%** el **DAX**. Por su parte el **Ibex se apuntó una caída del 0,87%**, cerrando la sesión en **8.085** puntos. Las compañías que registraron las mayores subidas del día fueron **Bankinter (+1,77%)**, **Inditex (+0,76%)** y **Amadeus (+0,42%)**. Por otro lado, las caídas más importantes fueron para **Solaria (-8,01%)**, **Grifols (-5,34%)** y **Acerinox (-3,31%)**.

Empresas

La **Cartera 5 Grandes** está compuesta por: **ArcelorMittal (20%)**, **Caixabank (20%)**, **Fluidra (20%)**, **Inditex (20%)** y **Merlin Properties (20%)**. **La rentabilidad de la cartera frente al Ibex en 2022 es de -0,68%**. Rentabilidades relativas de Cartera de 5 grandes vs Ibex en años anteriores: +1,63% en 2021, +5,47% en 2020, +20,80% en 2019, +8,84% en 2018, +8,26% en 2017, +7,29% en 2016, +5,38% en 2015, -0,75% en 2014, +17,6% en 2013, +11% en 2012, +14% en 2011, +16% en 2010, +4% en 2009, -22% en 2008, +23% en 2007, +6% en 2006, +16% en 2005 y +6% en 2004.

EN ESTA SESIÓN

Principales citas macroeconómicas

En la jornada de hoy en **España** conoceremos los datos de **Cambio en desempleo (-42,4k anterior)**

Mercados

Apertura ligeramente a la baja en las plazas europeas (futuros Eurostoxx -0,24%), tras una jornada de lunes en la que unos **débiles datos macro**, el **PMI Manufacturero de la Eurozona** que se situó en terreno de contracción (49,8 vs 49,6e) y unas **ventas minoristas de junio en Alemania** por debajo de lo esperado, (-1,6% vs +0,2%e) no tuvieron especial impacto en los principales índices, que cerraron prácticamente planos.

En EEUU, un buen ISM Manufacturero (52,8 vs 52,1e) y de empleo (49,9 vs 48,2e), tampoco tuvieron un impacto relevante en los índices. **La TIR del bono a 10 años** continuó registrando caídas (2,55%), marcando nuevos mínimos desde el 3 de abril. Del mismo modo, **el barril de Brent** retrocede hasta los 99\$, recogiendo las dudas sobre la evolución de la economía en los próximos trimestres.

La jornada de hoy estará marcada por la gira de Nancy Pelosi, presidenta de la Cámara de Representantes de EEUU, por Asia-Pacífico, **gira en la podría visitar Taiwán,** a pesar de que China amenaza con “medidas contundentes”. El posible aterrizaje en Taipei el martes por la noche, sería el primer encuentro de alto nivel en 25 años, y sería un paso más en la escalada de tensión que mantienen EEUU y China. **Oficialmente la gira solo contempla las visitas de Pelosi a Singapur, Malasia, Corea del Sur y Japón.**

En el plano empresarial, continuaremos con la publicación de resultados del 2T22. Atentos a los resultados, entre otros, de **Fresenius, BP, Paypal** o **Siemens Gamesa** en España durante la jornada de hoy. En la jornada de ayer conocimos los resultados de **Pinterest**, que batió expectativas en número de usuarios (+22% AH).

Principales citas empresariales

En **Alemania Fresenius Medical Care** presentará resultados.

BP presentará resultados en **Reino Unido.**

En **EE. UU. Paypal** presentará resultados.

En **España Siemens Gamesa** presentará resultados.

ANÁLISIS TÉCNICO

Consultar análisis técnico en la web.

DISCLAIMER

El presente informe no presta asesoramiento financiero personalizado. Ha sido elaborado con independencia de las circunstancias y objetivos financieros particulares de las personas que lo reciben. El inversor que tenga acceso al presente informe debe ser consciente de que los valores, instrumentos o inversiones a que el mismo se refiere pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo ya que éstos no han sido tomados en cuenta para la elaboración del presente informe, por lo que debe adoptar sus propias decisiones de inversión teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurándose el asesoramiento específico y especializado que pueda ser necesario.

El contenido del presente documento así como los datos, opiniones, estimaciones, previsiones y recomendaciones contenidas en el mismo, han sido elaborados por Grupo Renta 4, con la finalidad de proporcionar a sus clientes información general a la fecha de emisión del informe y está sujeto a cambios sin previo aviso. Este documento está basado en informaciones de carácter público y en fuentes que se consideran fiables, pero dichas informaciones no han sido objeto de verificación independiente por Grupo Renta 4 por lo que no se ofrece ninguna garantía, expresa o implícita en cuanto a su precisión, integridad o corrección.

Grupo Renta 4 no asume compromiso alguno de comunicar dichos cambios ni de actualizar el contenido del presente documento. Ni el presente documento ni su contenido constituyen una oferta, invitación o solicitud de compra o suscripción de valores o de otros instrumentos o de realización o cancelación de inversiones, ni puede servir de base a ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo. Grupo Renta 4 no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida directa o indirecta que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido. El inversor tiene que tener en cuenta que la evolución pasada de los valores o instrumentos o resultados históricos de las inversiones, no garantizan la evolución o resultados futuros.

Recientemente se ha producido una reorganización en el equipo de analistas de Renta 4 Banco. Como consecuencia de ello, una parte de las sociedades emisoras sobre las que se efectúan informes se han asignado a nuevos analistas. Dado que las recomendaciones de los valores publicadas son opiniones de los analistas acerca de las perspectivas de negocio de cada uno de los emisores, la reasignación a otro miembro del equipo puede conllevar criterios diferentes a los publicados con anterioridad sobre este emisor.

El precio de los valores o instrumentos o los resultados de las inversiones pueden fluctuar en contra del interés del inversor incluso suponerle la pérdida de la inversión inicial. Las transacciones en futuros, opciones y valores o instrumentos de alta rentabilidad (high yield securities) pueden implicar grandes riesgos y no son adecuados para todos los inversores. De hecho, en ciertas inversiones, las pérdidas pueden ser superiores a la inversión inicial, siendo necesario en estos casos hacer aportaciones adicionales para cubrir la totalidad de dichas pérdidas. Por ello, con carácter previo a realizar transacciones en estos instrumentos, los inversores deben ser conscientes de su funcionamiento, de los derechos, obligaciones y riesgos que incorporan, así como los propios de los valores subyacentes de los mismos. Podría no existir mercado secundario para dichos instrumentos.

Cualquier Entidad integrante del Grupo Renta 4 o cualquiera de las IICs o FP gestionados por sus Gestoras, así como sus respectivos directores o empleados, pueden tener una posición en cualquiera de los valores o instrumentos a los que se refiere el presente documento, directa o indirectamente, o en cualesquiera otros relacionados con los mismos; pueden negociar con dichos valores o instrumentos, por cuenta propia o ajena, proporcionar servicios de asesoramiento u otros servicios al emisor de dichos valores o instrumentos, a empresas relacionadas con los mismos o a sus accionistas, directivos o empleados y pueden tener intereses o llevar a cabo cualesquiera transacciones en dichos valores o instrumentos o inversiones relacionadas con los mismos, con carácter previo o posterior a la publicación del presente informe, en la medida permitida por la ley aplicable. El Grupo Renta 4 tiene implementadas barreras de información y cuenta con un Reglamento Interno de Conducta de obligado cumplimiento para todos sus empleados y consejeros para evitar o gestionar cualquier conflicto de interés que pueda aflorar en el desarrollo de sus actividades.

Grupo Renta 4 puede mantener posiciones o actuar como creador de mercado en los instrumentos financieros de cualquiera de los emisores aquí mencionados o actuar como asegurador, agente de colocación, asesor o prestamista de dichos emisores, liquidando honorarios por estos servicios.

Los empleados de Grupo Renta 4 pueden proporcionar comentarios de mercado, verbalmente o por escrito, o estrategias de inversión a los clientes que reflejen opciones contrarias a las expresadas en el presente documento.

Renta 4 Banco tiene contratos de liquidez con Clínica Baviera, Castellana Properties (asesor registrado), Millenium Hotels (asesor registrado), Gigas (asesor registrado) y Almagro (asesor registrado). Asimismo, tiene un contrato de servicios bancarios, inversión y/o gestión con Grupo Ezentis, S.A., Atrys Health, Making Science, Almagro y Enerside, y cobertura de Análisis en Azkoyen e Inmobiliaria del Sur, servicios por los que cobra honorarios, a la vez que presta servicios de inversión y colocación a Grupo Ecoener, S.A. y/o accionistas o consejeros, y a Opdenery.

Ninguna parte de este documento puede ser: (1) copiada, fotocopiada o duplicada en ningún modo, forma o medio (2) redistribuida o (3) citada, sin permiso previo por escrito de Grupo Renta 4. Ninguna parte de este informe podrá reproducirse, llevarse o transmitirse a aquellos países (o personas o entidades de los mismos) en los que su distribución pudiera estar prohibida por la normativa aplicable. El incumplimiento de estas restricciones podrá constituir infracción de la legislación de la jurisdicción relevante.

El sistema retributivo del autor/es del presente informe no está basado en el resultado de ninguna transacción específica de banca de inversiones.

Grupo Renta 4 es una entidad regulada y supervisada por la CNMV.

Renta 4 Banco. Paseo de la Habana, 74, 28036 Madrid

Departamento de Análisis

Tel: 91 398 48 05 Fax 91 384 85 07. e-mail: online@renta4.es

Del total de recomendaciones elaboradas por el Departamento de Análisis de Renta 4 Banco: 80% Sobreponderar, 14% Mantener y 6% Infraponderar.