

6/Junio/2023

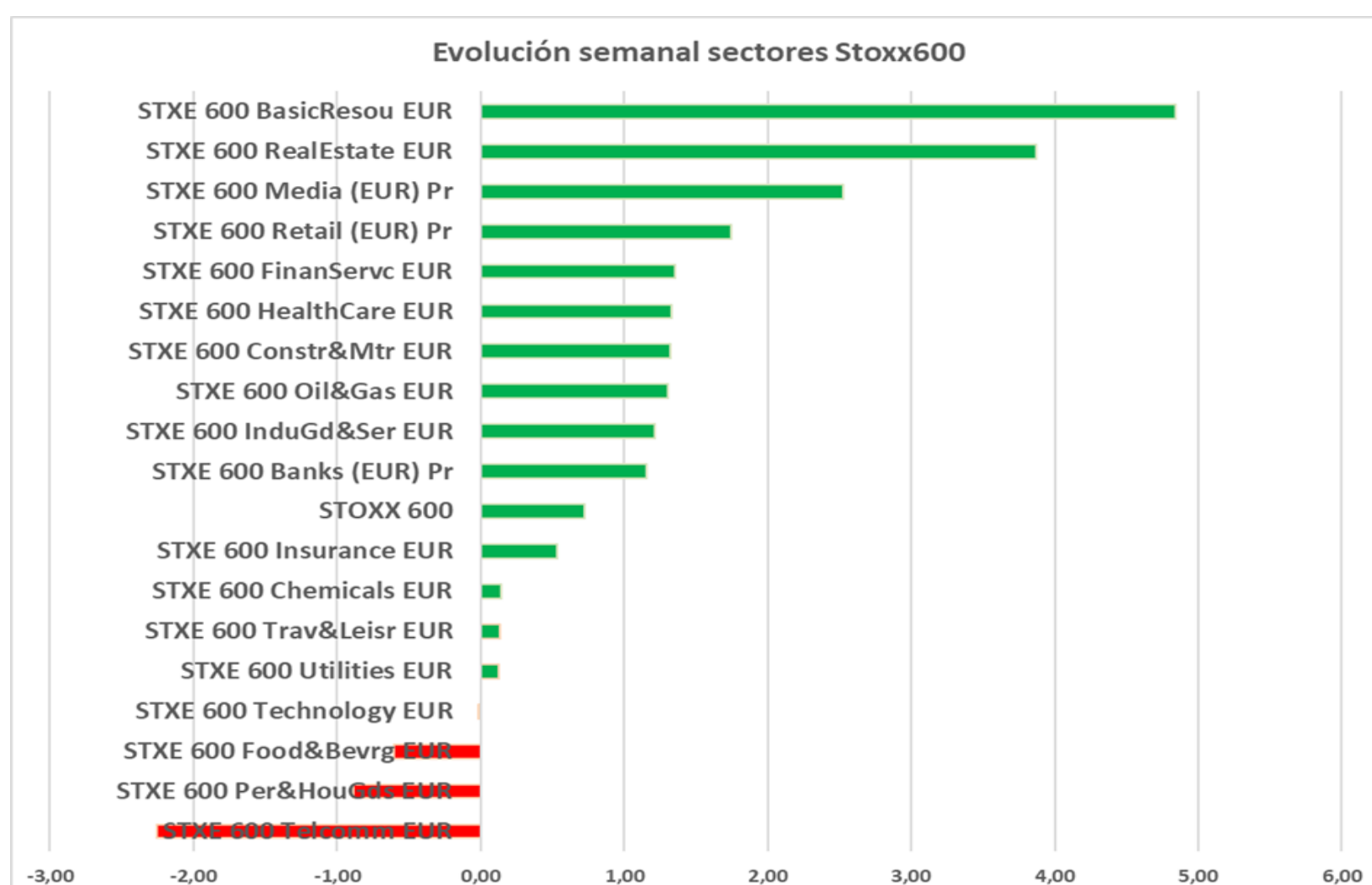
Evolución principales índices:

Índice	%1D	%5D	%1M	%3M	%YTD	%MTD
MXWO Index MSCI WORLD	-0,11	1,58	1,71	3,82	10,28	2,49
MXWD Index MSCI ACWI	-0,07	1,59	1,58	3,32	9,48	2,54
SPX Index S&P 500 INDEX	-0,20	1,63	3,33	5,57	11,31	2,25
CCMP Index NASDAQ COMPOSITE	-0,09	1,96	8,12	13,31	26,40	2,27
SXXP Index STOXX 600	0,00	0,72	-1,15	-0,91	8,25	1,81
SX5E Index Euro Stoxx 50 Pr	-0,25	-0,21	-1,33	-0,72	12,89	1,53
UKX Index FTSE 100 INDEX	-0,04	1,00	-2,33	-4,19	1,95	2,03
CAC Index CAC 40 INDEX	-0,11	-0,23	-3,23	-2,44	11,11	1,33
DAX Index DAX INDEX	-0,07	0,27	-0,06	1,91	14,57	1,84
IBEX Index IBEX 35 INDEX	-0,15	1,17	1,39	-2,48	12,71	2,48
TSEMIB Index FTSE MIB INDEX	-0,27	0,78	-2,07	-4,17	12,98	2,81
NKY Index NIKKEI 225	0,90	3,76	11,49	15,12	24,57	5,24
HSI Index HANG SENG INDEX	-0,27	2,48	-4,95	-7,50	-3,66	4,51
SHSZ300 Index CSI 300 INDEX	-0,94	-0,77	-5,20	-7,32	-1,64	0,25
%5D Divisas	%1D	%5D	%1M	%3M	%YTD	%MTD
EUR Cumcy EUR/USD	0,08	-0,12	-2,56	0,38	0,16	0,31
URMXN Cum EUR/MXN	0,03	1,32	4,69	2,78	11,57	1,05
%5D Materias Primas	%1D	%5D	%1M	%3M	%YTD	%MTD
CO1 Comdty Brent	-1,50	2,75	0,35	-12,32	-12,05	3,99
XAU Cumcy Oro	-0,15	-0,02	-3,08	6,07	7,40	-0,19
%5D Renta Fija	%1D	%5D	%1M	%3M	%YTD	%MTD
GATRUU Ind Barclays Global Aggregate	-0,23	0,11	-2,14	1,55	1,40	-0,04
%5D Benchmark Mixto	%1D	%5D	%1M	%3M	%YTD	%MTD
50% B. Global Aggregate/50% STOXX 600	-0,11	0,42	-1,65	0,32	4,82	0,89

Evolución tipos de interés a diez años:

País	Tipo Interés 10A	Variación 5D (%)	Variación 1M (%)	Variación 2023 (%)	VARIACIÓN VACACIONES
EEUU	3,681	-0,005	0,163	-0,133	2,41
Reino Unido	4,201	-0,046	0,346	0,539	3,62
Francia	2,907	0,003	-0,030	-0,053	3,00
Alemania	2,364	0,025	0,017	-0,069	2,79
Italia	4,124	-0,027	-0,155	-0,406	3,51
España	3,360	-0,025	-0,074	-0,146	3,09
Japón	0,423	-0,005	0,004	-0,027	0,41
Australia	3,803	0,123	0,356	-0,222	2,61
China	2,709	-0,008	-0,027	-0,133	-0,20

Evolución sectorial Stoxx 600 semanal:



6/Junio/2023

Evolución sectorial Standard&Poors:

SPX	S&P 500 INDEX	4.273,79	1,62	2,28	12,13	-	18,13	28,68
GICS Sectors (16)								
Defensive								
S5CONS	S&P 500 CONS STAPLES IDX	764,31	1,03	1,04	-	0,87	-	18,63
S5HLTH	S&P 500 HEALTH CARE IDX	1.522,04	3,27	2,42	-	3,31	-	26,13
S5TELS	S&P 500 COMM SVC	214,52	1,78	1,84	35,25	-	39,89	21,57
S5UTIL	S&P 500 UTILITIES INDEX	330,17	1,63	0,73	-	6,54	-	17,67
Mid Cycle								
S5FINL	S&P 500 FINANCIALS INDEX	541,05	1,55	2,77	-	4,19	-	34,87
S5REAL	S5REAL	229,24	2,28	1,61	-	0,23	-	46,14
S5ENRS	S&P 500 ENERGY INDEX	606,86	1,68	3,65	-	8,20	-	54,39
Cyclical								
S5COND	S&P 500 CONS DISCRET IDX	1.233,19	2,85	3,86	23,22	-	37,03	24,43
S5INDU	S&P 500 INDUSTRIALS IDX	845,64	2,07	3,55	2,53	-	5,51	21,10
S5MATR	S&P 500 MATERIALS INDEX	492,46	3,38	4,64	1,51	-	12,28	27,28
S5TECH	S&P 500 TECH HW & EQP IX	3.290,11	0,86	1,24	31,31	-	25,63	36,62

Evolución tipos de cambio:

Ticker	Últ precio	%5D	%YTD
G10			
EURUSD	EURO DÓLAR	1,0709	-0,2422
USDJPY	DÓLAR YEN	139,18	0,4166
GBPUSD	LIBRA DÓLAR	1,2428	0,0967
USDCAD	DÓLAR CANADIENSE	1,3409	1,4469
AUDUSD	DÓLAR AUSTRALIANO	0,6662	2,225
NZDUSD	DÓLAR NEOZELANDÉS	0,6082	0,6453
USDCHF	FRANCO SUIZO	0,9051	0,0663
Nordics			
USDSEK	CORONA SUECA	10,8387	0,3091
USDNOK	CORONA SUECA	11,0509	1,1754
USDDKK	CORONA DANESA	6,9559	-0,2645
EM			
USDZAR	RAND SUDAFRICANO	19,1967	2,5953
USDTRY	LIRA TURCA	21,4878	-4,7807
USDPLN	ZLOTY POLACO	4,1807	1,1295
LATAM			
USDBRL	REAL BRASILEÑO	4,9331	1,7149
USDMXN	PESO MEXICANO	17,4479	1,2129
Asia			
USDCNY	RENMINBI	7,12	-0,5632
USDKRW	WON SURCOREANO	1308,25	1,2498
Metals + Crypto			
XAG	PLATA	23,4361	1,121
XAU	ORO	1958	-0,0934
XPT	PLATINO	1031,98	0,7693
XBTUSD	BITCOIN	25801,4	-3,9646
Other			
EURJPY	EURO YEN	149,04	0,6708
EURGBP	EURO LIBRA	0,86168	0,3458
EURMXN	PESO MEXICANO EN EUROS	18,6836	1,4687

6/Junio/2023

“Si no analizas las empresas, tienes las mismas posibilidades de éxito que un jugador de póker apostando sin mirar las cartas” Peter Lynch.

Los mercados de un vistazo.

Tras varias jornadas de subidas en los mercados de renta variable, ayer, en una jornada que claramente fue de más a menos, los principales índices cerraron a la baja.

Y es que, bajo nuestro punto de vista, se vuelven a poner encima de la mesa viejos “fantasmas”. En primer lugar, la fortaleza del mercado laboral estadounidense unido a una inflación que se resiste a bajar vuelve a poner en solfa las expectativas de que la Fed habría acabado con su política de subidas de tipos. De hecho, el 64% del mercado espera ya otra subida de tipos en el mes de julio. En segundo lugar, ayer conocimos el dato de confianza de los inversores de la Unión Europea (Sentix), que fue peor de lo esperado. Este dato refleja el temor a que las economías europeas continúen con su desaceleración arrastradas por Alemania.

Por otro lado, ayer Lagarde en una comparecencia en el parlamento Europeo señaló una obviedad: que si la inflación sigue fuerte habrá que continuar con la subida de los tipos (mensaje sin novedades y que por tanto reafirma la expectativa de una subida de +25pb el próximo 15 de junio).

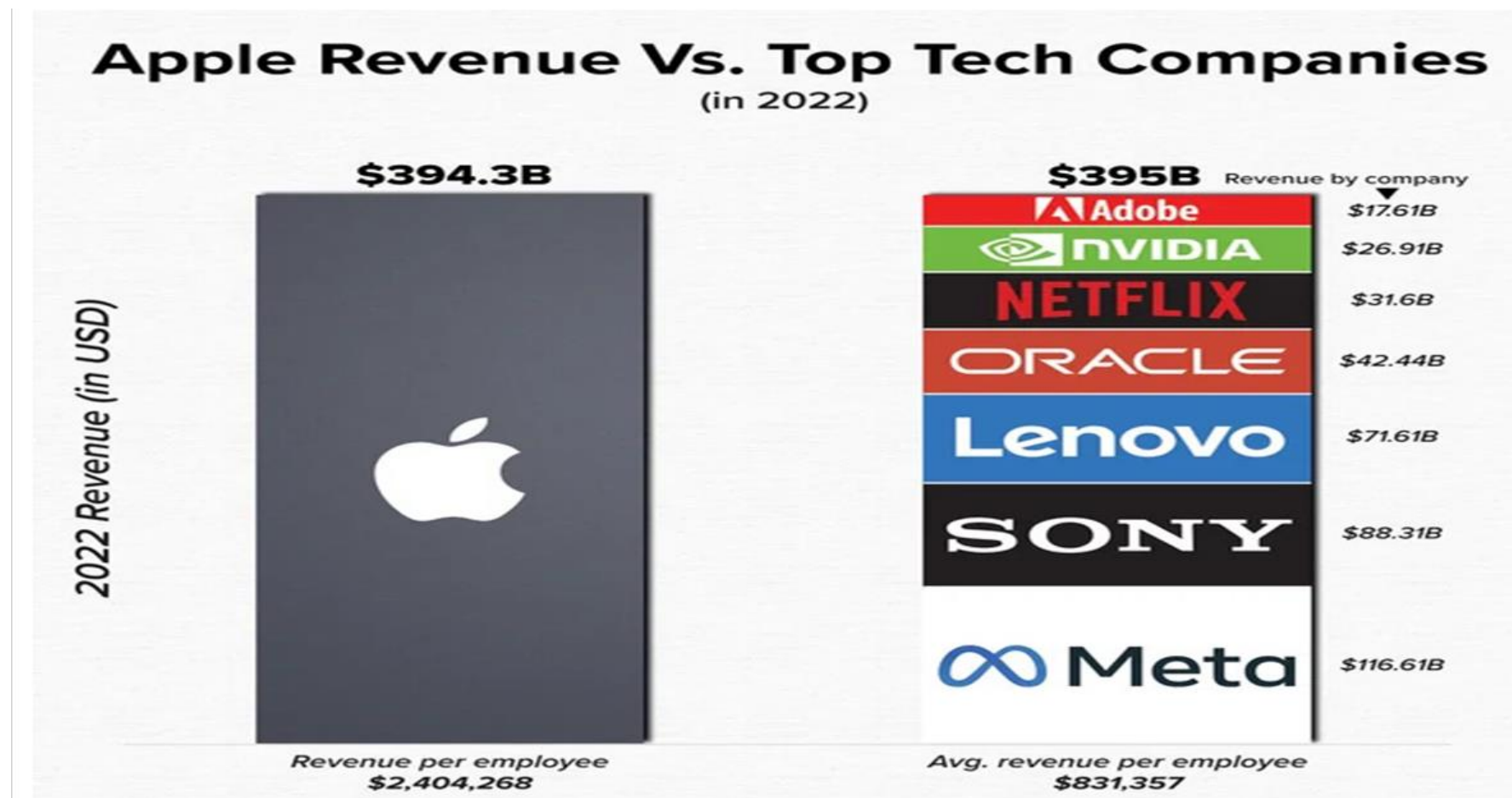
Además, las lecturas finales de mayo de los índices de gestores de compras del sector de los servicios, los PMIs que elabora S&P Global, mostraron una cierta ralentización en el mes de mayo del ritmo de expansión de la actividad del sector en la mayoría de las principales economías de la región, desaceleración que parece que puede ir a más a medida que avance el año.

A todo lo anterior, hay que añadir un importante componente de comportamiento técnico de los índices. Cabe recordar que, de los tres principales índices de Wall Street, el S&P 500 es el único que continúa en mercado bajista (el Dow Jones salió a finales del año pasado y el Nasdaq Composite lo hizo en mayo). Ayer, y durante un momento, el S&P 500 se situó por encima de los 4.292,4 puntos, nivel que debe superar para entrar en mercado alcista, ya que ello supondría que habría recuperado el 20% desde el mínimo marcado el pasado 12 de octubre. Sin embargo, el índice no fue capaz de consolidar ese nivel, viniéndose abajo y arrastrando tras de sí al resto del mercado.

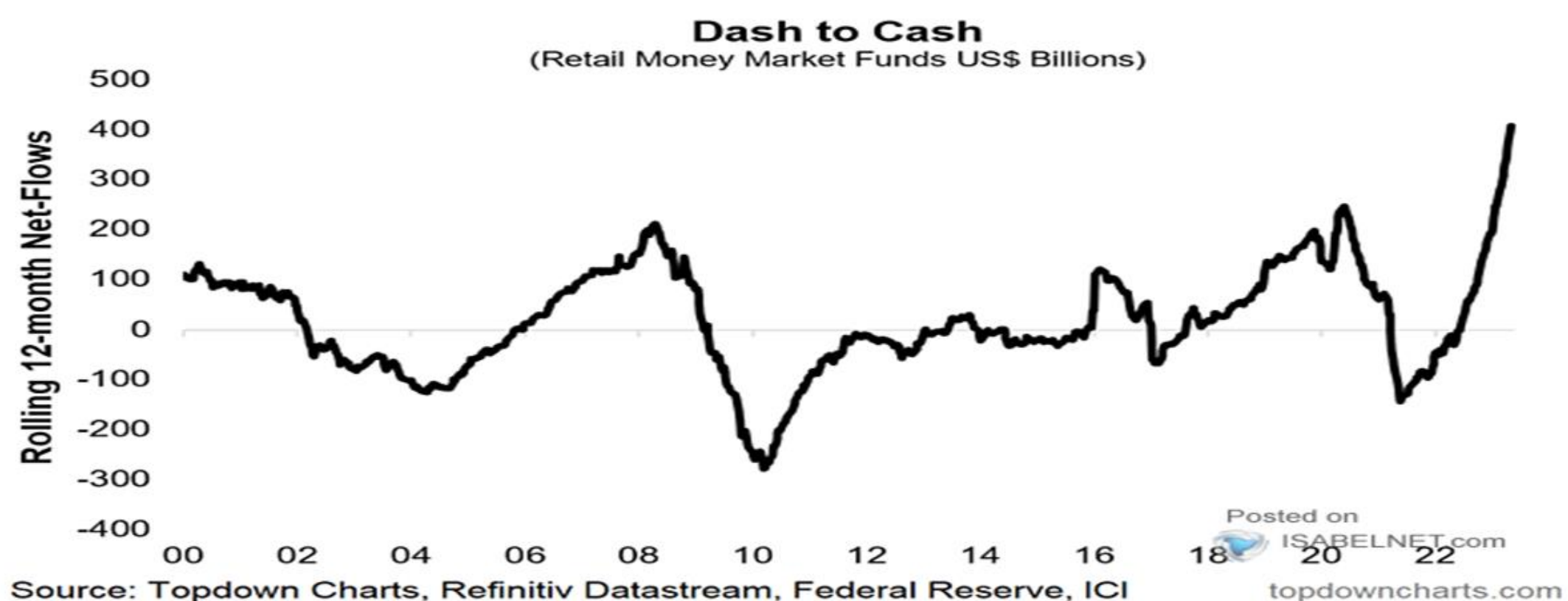
La renta fija vivió una sesión de subidas generalizadas de Tires en Europa, con el Bund cerrando en el 2,37% (+6,1 pb) y en EE.UU la TIR del T-Note (bono a 10 años) se mantuvo casi plana en el 3,685 (-1 pb). Por último, el dólar cerró en el 1,0725 (-0,04%) y el petróleo continuó subiendo (+0,8%) llegando a tocar los 78\$ el barril de Brent en algún momento del día, apoyado por la noticia del futuro recorte de producción por parte de la OPEP.

6/Junio/2023

Dándonos cuenta de la dimensión de Apple...



El dinero de los inversores sigue fluyendo hacia activos monetarios al compás de los tipos de interés.



AVISO LEGAL: La información contenida en el presente documento ha sido preparada por Finaccess Value Agencia de Valores SA. Este informe se basa en fuentes que Finaccess Value considera correctas y fiables. Ni Finaccess Value ni las entidades de su grupo se hacen responsables de su exactitud o contenido. En ningún caso deberá tomarse como consejo o recomendación personalizada de inversión. El presente documento no podrá servir de base para formular una oferta o solicitud en ninguna jurisdicción ni circunstancia en que dicha oferta o solicitud sea ilegal o no hubiera sido autorizada. Rentabilidades pasadas no garantizan en ningún caso rentabilidades futuras. El valor del capital invertido y de los ingresos de él derivados, no está garantizado, pudiendo en consecuencia caer o incrementarse por efecto de la evolución de las Bolsas y Tipos de Cambio. Al enajenar su inversión es posible que recupere un importe menor que el capital invertido en origen. Debe examinarse el Folleto Informativo de los Fondos, ya sea el completo o el simplificado, el Reglamento de Gestión y los informes periódicos de los Fondos antes de realizar una inversión y recabar el asesoramiento de cuantas terceras personas o entidades independientes se juzgue oportuno. Finaccess Value ha sido aprobada y está sujeta a la tutela y supervisión de la Comisión Nacional de Mercado de Valores de España. Los Fondos tienen también, aunque suavizado por la normativa sobre dispersión de su inversión en valores, un riesgo de concentración ya que el número de valores en que invierte es limitado. Además, los fondos pueden utilizar instrumentos derivados, no sólo como cobertura de sus inversiones sino también para la más eficaz gestión de sus carteras lo que supone un riesgo añadido más.

Esta publicación, o cualquier parte de la misma, no se puede copiar, distribuir o publicar de ninguna forma sin el consentimiento previo por escrito de Finaccess Value. Reservados todos los derechos.

6/Junio/2023

Principales datos semanales:

Date Time		Event		Survey	Actual	Prior
06/06/2023 08:00	GE 5)	Órdenes de fábricas MoM	Apr	2.8%	-0.4%	-10.7%
06/06/2023 08:00	GE 6)	Órdenes de fábricas WDA YoY	Apr	-8.4%	-9.9%	-11.0%
06/06/2023 09:30	GE 7)	PMI de construcción de Alemania HCOB	May	--	43.9	42.0
06/06/2023 11:00	EC 9)	Ventas al por menor MoM	Apr	0.2%	--	-1.2%
06/06/2023 11:00	EC 10)	Ventas al por menor YoY	Apr	-3.0%	--	-3.8%
06/07/2023 08:00	GE 17)	Producción industrial SA MoM	Apr	0.6%	--	-3.4%
06/07/2023 08:00	GE 18)	Producción industrial WDA YoY	Apr	1.5%	--	1.8%
06/07/2023 08:45	FR 19)	Balanza comercial	Apr	-7700m	--	-8023m
06/07/2023 08:45	FR 20)	Balanza cuenta corriente	Apr	--	--	1.4b
06/07/2023 09:00	EC 21)	OECD Publishes Economic Outlook				
06/07/2023 13:00	US 24)	Solicitudes de hipoteca MBA	jun-02	--	--	-3.7%
06/07/2023 14:30	US 27)	Revisions: US Trade in Goods and Services				
06/07/2023 14:30	US 28)	Balanza comercial	Apr	-\$75.8b	--	-\$64.2b
06/07/2023 21:00	US 33)	Crédito del consumidor	Apr	\$22.000b	--	\$26.514b
06/08/2023 01:01	UK 34)	Saldo precio vivienda RICS	May	-39%	--	-39%
06/08/2023 11:00	EC 57)	PIB SA QoQ	1Q F	0.0%	--	0.1%
06/08/2023 11:00	EC 58)	PIB SA YoY	1Q F	1.2%	--	1.3%
06/08/2023 11:00	EC 59)	Gastos del Estado QoQ	1Q	-2.1%	--	0.7%
06/08/2023 11:00	EC 60)	Capital fijo bruto QoQ	1Q	0.5%	--	-3.6%
06/08/2023 11:00	EC 61)	Consumo doméstico QoQ	1Q	-0.5%	--	-0.9%
06/08/2023 11:00	EC 62)	Empleo QoQ	1Q F	--	--	0.6%
06/08/2023 11:00	EC 63)	Empleo YoY	1Q F	--	--	1.7%
06/08/2023 14:30	US 64)	Peticiones iniciales de desempleo	jun-03	235k	--	232k
06/08/2023 14:30	US 65)	Reclamos continuos	may-27	1802k	--	1795k
06/08/2023 16:00	US 67)	Ventas de comercio al por mayor MoM	Apr	0.9%	--	-2.1%
06/08/2023 16:00	US 68)	Inventarios al por mayor MoM	Apr F	-0.2%	--	-0.2%
06/08/2023 18:00	US 69)	Cambio familiar en patrimonio neto	1Q	--	--	\$2927b

Download time: 06JUN2023_08:39:49.558227