

9/Enero/2023

“Cuando se construye una cartera se debe utilizar el sentido común. No ponga todos los huevos en la misma cesta, pero tampoco vaya al otro extremo y utilice demasiadas cestas” Stan Weinstein.

Los mercados de un vistazo.

Después de unas primeras sesiones del año en la que los bonos retomaron la senda alcista en sus “TIRES” (bajada de precio y en la que diversos analistas alertaban de que el mercado se había pasado de frenada en las expectativas de bajadas de tipos para este año) y en la que ciertos sectores de renta variable habían experimentado toma de beneficios después de un cierre de año espectacular (tecnología, renovables, concesionarias, etc), la jornada de ayer fue de una cierta recuperación en los índices europeos y de una gran subida en los americanos. Las razones son varias:

1.- Anuncio de Arabia Saudí de una bajada del precio del petróleo de cara a febrero de 2\$/barril debido a la baja demanda en todos sus mercados. El petróleo cayó con fuerza hasta niveles de 76\$/barril de Brent y provocó que las tires de los bonos se dieran la vuelta y comenzaran a caer.

2.- Encuesta de Expectativas del Consumidor elaborado por la Reserva Federal de Nueva York y en la que se señalaba que los estadounidenses esperan una inflación en el 3% dentro de 12 meses, el nivel más bajo de los últimos 3 años. También ven una inflación menor a 3 años y a 5 años.

Todo esto provocó que los mercados estadounidenses remontaran con fuerza y acabaran con fuertes subidas del 2,2% en el caso del Nasdaq y del 1,41% en el Standard&Poors. Los únicos puntos negros de la jornada los pusieron Boeing con una caída del 8% debido a el accidente en el que se vio involucrado el viernes uno de sus aviones, perteneciente a la compañía Alaska Air Group y el sector energético en su conjunto, que fue el único que acabó en negativo.

El buen cierre de la bolsa americana ha propiciado que el Nikkei (+1,16% en la jornada de ayer) cerrara en su nivel más alto de los últimos 33 años.

Esta semana estaremos atentos a los datos de inflación en EE.UU que conoceremos el jueves y que se esperan que repunten una décima hasta el 3,2% y el viernes arranca la presentación de resultados de cierre de año en los EE.UU con los bancos como protagonistas.

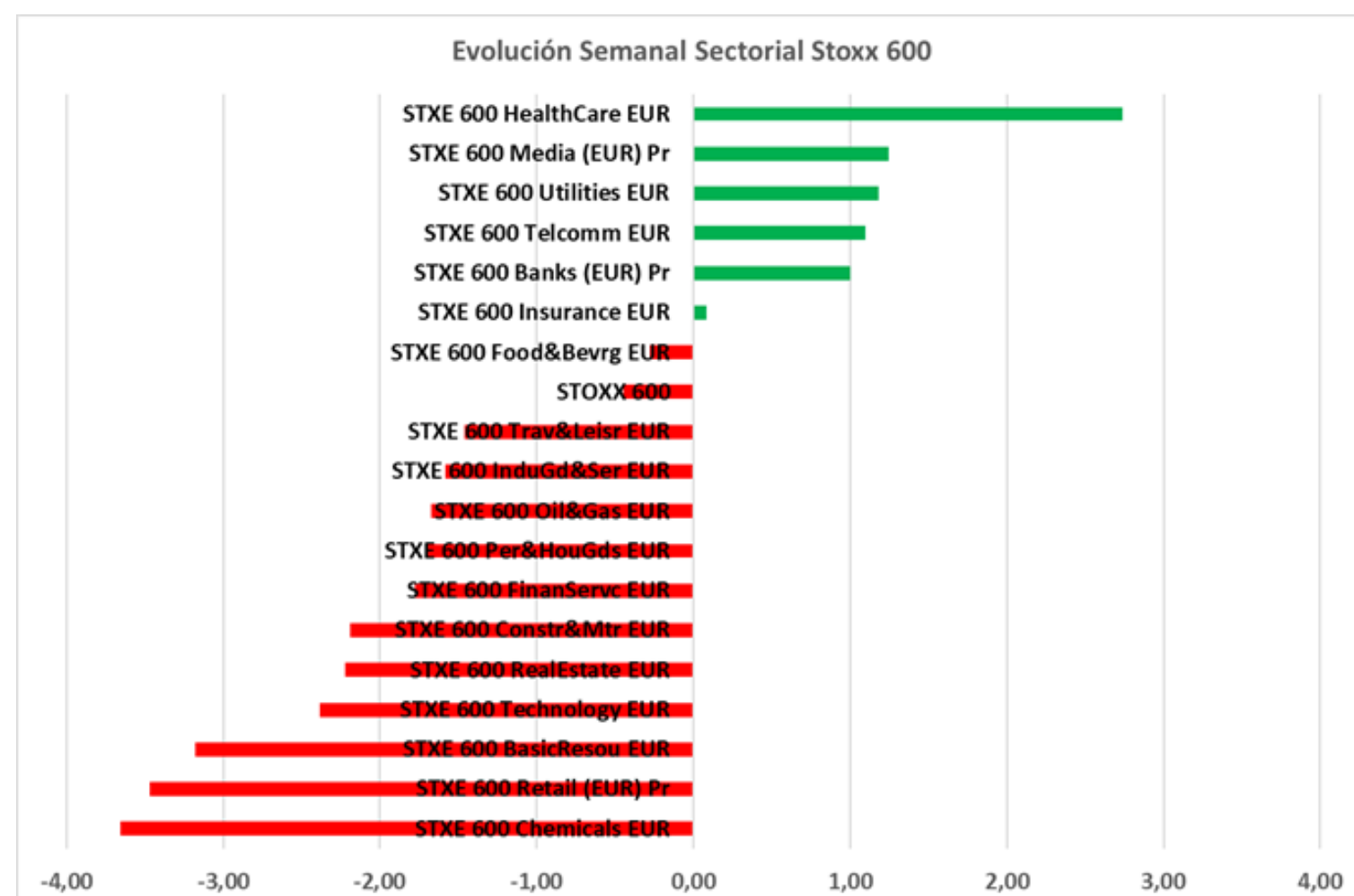
Evolución principales índices:

Índice	%1D	%5D	%1M	%3M	%YTD	%MTD
MSCI WORLD	1,06	0,26	3,49	10,32	-0,49	-0,49
MSCI ACWI	0,89	0,03	3,36	9,92	-0,72	-0,72
S&P 500 INDEX	1,41	-0,13	3,46	9,87	-0,13	-0,13
NASDAQ COMPOSITE	2,20	-1,12	3,05	10,08	-1,12	-1,12
STOXX 600	-0,31	-0,44	0,94	7,42	-0,54	-0,47
Euro Stoxx 50 Pr	-0,51	-1,12	-1,34	8,51	-1,30	-1,30
FTSE 100 INDEX	-0,16	-0,51	1,69	2,53	-0,66	-0,66
CAC 40 INDEX	-0,30	-1,36	-1,31	5,79	-1,52	-1,52
DAX INDEX	-0,41	-0,72	-0,66	10,05	-0,62	-0,62
IBEX 35 INDEX	-1,26	-1,00	-1,40	10,15	-0,21	-0,21
FTSE MIB INDEX	-0,21	-0,06	0,34	10,20	0,51	0,51
NIKKEI 225	1,16	0,24	4,50	8,93	0,89	0,89
HANG SENG INDEX	-0,21	-3,57	-0,88	-7,58	-5,03	-5,03
CSI 300 INDEX	0,20	-2,77	-3,15	-10,64	-4,04	-4,04
Divisas	%1D	%5D	%1M	%3M	%YTD	%MTD
EUR/USD	-0,05	0,02	1,66	3,57	-0,86	-0,86
EUR/MXN	0,01	1,08	1,52	4,38	1,73	1,73
Materias Primas	%1D	%5D	%1M	%3M	%YTD	%MTD
Brent	1,39	1,70	1,77	-12,44	0,18	0,18
Oro	0,40	-1,11	2,73	9,39	-1,30	-1,30
Renta Fija	%1D	%5D	%1M	%3M	%YTD	%MTD
Bardays Global Aggregate	0,16	-0,45	2,21	7,55	-1,23	-1,23
Benchmark Mixto	%1D	%5D	%1M	%3M	%YTD	%MTD
50% B. Global Aggregate/50% STOXX 600	-0,07	-0,45	1,58	7,49	-0,89	-0,85

Evolución tipos de interés a diez años:

País	Tipo Interés 10A	Variación 5D (%)	Variación 1M (%)	Variación 2023 (%)
América				
EEUU	4,040	0,110	-0,161	0,225
EMEA				
Reino Unido	3,827	0,189	-0,140	0,165
Francia	2,716	0,121	-0,054	-0,244
Alemania	2,179	0,113	-0,045	-0,254
Italia	3,869	0,155	-0,135	-0,661
España	3,162	0,141	-0,076	-0,344
Asia/Pacífico				
Japón	0,585	-0,023	-0,131	0,135
Australia	4,104	0,106	-0,222	0,079
China	2,494	-0,069	-0,155	-0,348

Evolución sectorial Stoxx 600 semanal:



Evolución sectorial Standard&Poors:

Ticker	Short Name	MTD Total Ret	YTD Tot Ret	2022 Total Return	2021 Total Return
SPX	S&P 500 INDEX	- 0,10 -	0,10 -	18,13	28,68
GICS Sectors (16)					
Defensive					
S5CONS	S&P 500 CONS STAPLES IDX	0,78	0,78 -	0,62	18,63
S5HLTH	S&P 500 HEALTH CARE IDX	2,95	2,95 -	1,95	26,13
S5TELS	S&P 500 COMM SVC	0,74	0,74 -	39,89	21,57
S5UTIL	S&P 500 UTILITIES INDEX	2,58	2,58	1,56	17,67
Mid Cycle					
S5FINL	S&P 500 FINANCIALS INDEX	1,01	1,01 -	10,57	34,87
S5REAL	S5REAL	- 0,17 -	0,17 -	26,21	46,14
S5ENRS	S&P 500 ENERGY INDEX	- 0,06 -	0,06	65,43	54,39
Cyclical					
S5COND	S&P 500 CONS DISCRET IDX	- 1,74 -	1,74 -	37,03	24,43
S5INDU	S&P 500 INDUSTRIALS IDX	- 1,58 -	1,58 -	5,51	21,10
S5MATR	S&P 500 MATERIALS INDEX	- 1,02 -	1,02 -	12,28	27,28
S5TECH	S&P 500 TECH HW & EQP IX	- 2,99 -	2,99 -	25,63	36,62

Evolución tipos de cambio:

Ticker	Últ precio	%5D	%YTD
G10			
EURUSD Curncy	EURO DÓLAR	1,095	0 -0,8787
USDJPY Curncy	DÓLAR YEN	144,23	-1,2999 -1,9602
GBPUSD Curncy	LIBRA DÓLAR	1,2748	0,9035 0
USDCAD Curncy	DÓLAR CANADIENSE	1,3348	-0,277 -0,8609
AUDUSD Curncy	DÓLAR AUSTRALIANO	0,672	-0,8283 -1,5708
NZDUSD Curncy	DÓLAR NEOZELANDÉS	0,625	-0,048 -1,1078
USDCHF Curncy	FRANCO SUIZO	0,8481	0,1177 -0,9418
Nordics			
USDSEK Curncy	CORONA SUECA	10,2304	-0,2451 -1,6212
USDNOK Curncy	CORONA SUECA	10,3642	-0,1504 -1,9121
USDDKK Curncy	CORONA DANESA	6,8104	-0,0352 -0,9228
EM			
USDZAR Curncy	RAND SUDAFRICANO	18,6606	-0,4338 -1,5432
USDTRY Curncy	LIRA TURCA	29,9025	-0,7081 -1,3767
USDPLN Curncy	ZLOTY POLACO	3,9574	0,8965 -0,5985
LATAM			
USDBRL Curncy	REAL BRASILEÑO	4,8759	-0,3447 -0,3447
USDMXN Curncy	PESO MEXICANO	16,8375	1,0553 0,736
Asia			
USDCNY Curncy	RENMINBI	7,1514	-0,2291 -0,8324
USDKRW Curncy	WON SURCOREANO	1315,85	-1,159 -2,1052
Metals + Crypto			
XAG Curncy	PLATA	23,1101	-2,2046 -2,7451
XAU Curncy	ORO	2028,07	-1,1666 -1,3592
XPT Curncy	PLATINO	947,91	-3,7682 -4,3523
XBTUSD Curncy	BITCOIN	47114,68	4,527 9,3968
Other			
EURJPY Curncy	EURO YEN	157,93	-1,296 -1,0736
EURGBP Curncy	EURO LIBRA	0,85899	0,8936 0,868
EURMXN Curncy	PESO MEXICANO EN EUROS	18,4342	1,0632 1,712

9/Enero/2023

Principales datos semanales:

LO MÁS IMPORTANTE DE HOY

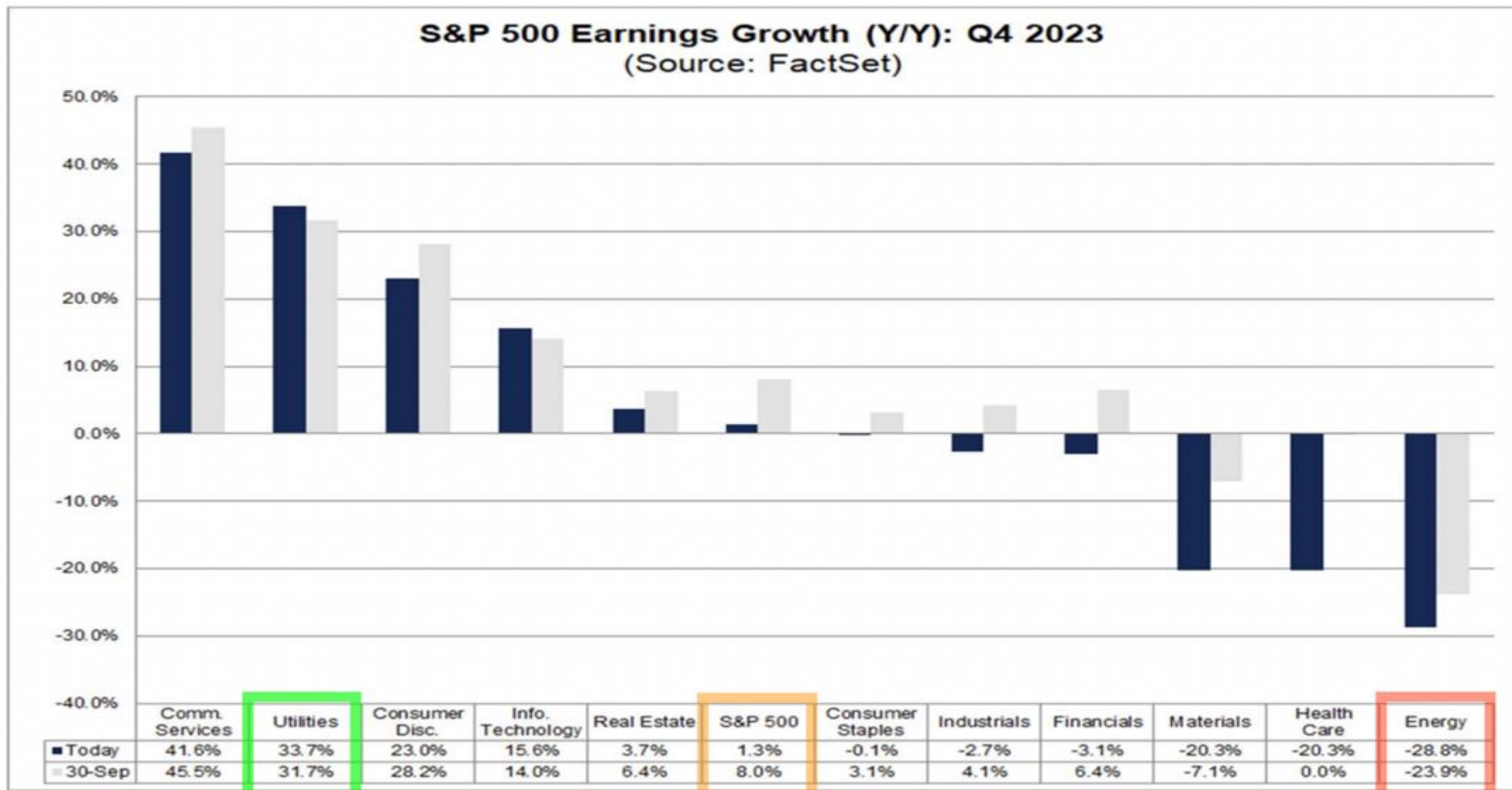
Día/hora	País	Indicador	Mes	Tasa	Esperado	Previo
11:00	UEM	Tasa de Paro	Nov.	%/p.a.	6,5%	6,5%

LO MÁS IMPORTANTE DE ESTA SEMANA

X;21:15		Comparecencia Williams (Fed NY) sobre perspectivas económicas				
J; 06:00	JAP	Indicador Adelantado	Nov.		107,9	108,9
J; 10:00	UEM	Boletín Económico BCE				
J; 14:30	EEUU	IPC (Subyac. +3,8% vs +4,0%)	Dic.	a/a	+3,2%	+3,1%
V; 02:30	CH	IPC	Dic.	a/a	-0,4%	-0,5%
V; 02:30	CH	Precios Industriales	Dic.	a/a	-2,6%	-3,0%
V; 08:00	G.B.	Producción Industrial	Nov.	a/a	+0,7%	+0,4%
V; 13:30		Comparecencia Lane (BCE)				
V; 14:30	EEUU	Precios Industriales	Dic.	a/a	+1,3%	+0,9%
V;s/h	CH	Balanza Comercial	Dic	M	76.000	68.400

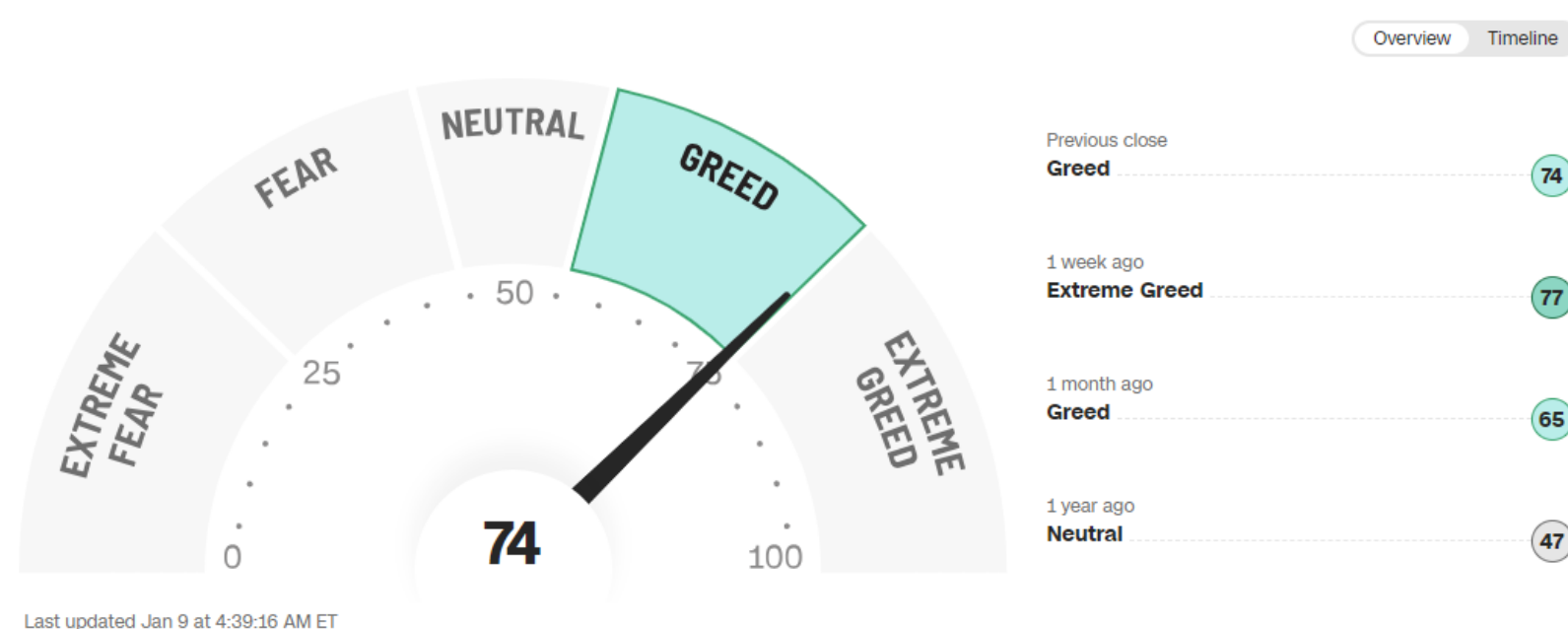
Publican: JP Morgan, Citi, BofA, Wells Fargo, BNY Mellon, BlackRock, Delta

Expectativas de Beneficios en el S&P. Desde el último trimestre fuerte revisión a la baja.



Fear & Greed Index

What emotion is driving the market now?
[Learn more about the index](#)



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.