

	Cotización	% Diario	Septiembre	2018
EEUU - Europa				
DAX	12.040,46	↓ -1,39%	↓ -2,62%	↓ -6,79%
DOW JONES	25.974,99	↑ 0,09%	↑ 0,04%	↑ 5,08%
FTSE MIB	20.581,78	↓ -0,09%	↑ 1,54%	↓ -5,82%
S&P 500	2.888,60	↓ -0,28%	↓ -0,45%	↑ 8,04%
IBEX 35	9.301,30	↓ -0,80%	↓ -1,04%	↓ -7,39%
BOLSA SUIZA	8.868,86	↓ -0,93%	↓ -1,17%	↓ -5,47%
FTSE 100	7.383,28	↓ -1,00%	↓ -0,66%	↓ -3,96%
NASDAQ	7.995,17	↓ -1,19%	↓ -1,41%	↑ 15,82%
EUROSTOXX 50	3.315,62	↓ -1,30%	↓ -2,28%	↓ -5,38%
PSI 20	5.294,33	↓ -1,39%	↓ -2,37%	↓ -1,74%
CAC 40	5.260,22	↓ -1,54%	↓ -2,71%	↓ -0,99%

Renta Variable

	Cotización	% Diario	Septiembre	2018
Otras Geografías				
* KOSPI (Corea)	2.287,61	↓ -0,18%	↓ -1,52%	↓ -7,29%
IBOVESPA (Brasil)	75.092,27	↑ 0,51%	↓ -2,07%	↓ -1,71%
*SENSEX (India)	38.047,64	↑ 0,08%	↓ -1,55%	↑ 11,72%
* SSE Composite (Shangai)	2.693,45	↓ -0,40%	↓ -1,17%	↓ -18,56%
* NIKKEI 225	22.487,94	↓ -0,41%	↓ -1,65%	↓ -1,22%
MEXBOL (México)	48.595,38	↓ -0,59%	↓ -1,92%	↓ -1,54%
IGPA (Chile)	26.023,69	↓ -0,61%	↓ -2,13%	↓ -6,99%
* TOPIX (Japón)	1.692,41	↓ -0,74%	↓ -2,47%	↓ -6,89%
IGBC (Colombia)	12.111,59	↓ -0,86%	↓ -1,17%	↑ 5,52%
* CSI 300 (China)	3.266,07	↓ -0,97%	↓ -2,05%	↓ -18,97%
MICEX (Rusia)	564,17	↓ -0,98%	↓ -2,71%	↓ -6,63%

Renta Fija

	TIR	Diario	Septiembre	2018
Renta Fija				
10 YR Francia	0,718	● 2,60 pb	● 3,60 pb	● -6,70 pb
2 YR Alemania	-0,558	● 2,50 pb	● 4,70 pb	● 6,90 pb
10 YR Alemania	0,380	● 2,30 pb	● 5,40 pb	● -4,70 pb
10 YR España	1,449	● 2,00 pb	● -2,40 pb	● -11,80 pb
10 YR Portugal	1,874	● 0,40 pb	● -5,00 pb	● -6,90 pb
10 YR EE.UU	2,902	● 0,37 pb	● 4,18 pb	● 49,68 pb
2 YR EE.UU	2,649	● -0,40 pb	● 2,24 pb	● 76,63 pb
10 YR Italia	2,935	● -8,20 pb	● -30,10 pb	● 91,90 pb

	Ptos Básicos	Diario	Septiembre	2018
Renta Fija - Spreads				
Spread HY USD	333	● -0,16 pb	● 2,63 pb	● 26,33 pb
Spread IG USD	60	● -0,29 pb	● 0,28 pb	● 11,20 pb
P. Riesgo España	107	● -0,36 pb	● -7,65 pb	● -6,76 pb
P. Riesgo Portugal	149	● -1,47 pb	● -10,49 pb	● 0,17 pb
Spread IG EUR	66	● -2,21 pb	● -3,04 pb	● 20,90 pb
Spread HY EUR	292	● -5,48 pb	● -8,89 pb	● 58,10 pb
Spread EM HC	236	● -9,77 pb	● -0,37 pb	● 116,42 pb
P. Riesgo Italia	255	● -10,60 pb	● -35,47 pb	● 96,63 pb

Otros

	Cotización	% Diario	Septiembre	2018
Mercado Divisas				
EURJPY	129,71	↑ 0,53%	↑ 0,68%	↓ -4,12%
EURUSD	1,1630	↑ 0,41%	↑ 0,24%	↓ -3,12%
GBPUSD	1,2905	↑ 0,39%	↓ -0,42%	↓ -4,50%
EURCHF	1,1303	↑ 0,16%	↑ 0,54%	↓ -3,42%
USDCOP	3.093,7800	↑ 0,12%	↑ 1,32%	↑ 3,58%
USDJPY	111,5300	↑ 0,11%	↑ 0,45%	↓ -1,03%
EURGBP	0,9012	↑ 0,02%	↑ 0,63%	↑ 1,48%
USDAUD	1,3902	↓ -0,20%	↓ -0,03%	↑ 8,52%
USDCHF	0,9717	↓ -0,29%	↑ 0,29%	↓ -0,27%
USDMXN	19,3431	↓ -0,31%	↑ 1,35%	↓ -1,61%
USDBRL	4,1461	↓ -0,35%	↑ 2,27%	↑ 25,32%

	Cotización	% Diario	Septiembre	2018
Materias Primas, Hedge Funds y Volatilidad				
Volat. S&P 500	13,91	↑ 5,70%	↑ 8,16%	↑ 26,00%
Volat. Eurostoxx	17,29	↑ 5,51%	↑ 10,58%	↑ 27,96%
Oro	1.196,95	↑ 0,45%	↓ -0,37%	↓ -8,14%
Cobre	261,00	↑ 0,31%	↓ -2,28%	↓ -22,10%
Aluminio	2.068,00	↑ 0,29%	↓ -2,68%	↓ -8,82%
Plata	14,22	↑ 0,28%	↓ -2,32%	↓ -18,61%
Hedge Fund Global	1.266,84	↓ -0,14%	↓ -0,14%	↓ -0,69%
Soja	838,00	↓ -0,74%	↓ -0,65%	↓ -14,12%
Crudo BRENT	77,27	↓ -1,15%	↓ -0,48%	↑ 20,70%
Crudo WTI	68,72	↓ -1,65%	↓ -1,55%	↑ 17,03%
Trigo	521,75	↓ -1,83%	↓ -4,35%	↑ 8,25%

Comentario:

Lo más relevante de ayer

Los mercados estadounidenses cayeron lastrados por el sector tecnológico, ante las preocupaciones por la mayor regulación sobre Internet. Representantes de Twitter y Facebook admitieron en su comparencia ante el Congreso que no se han controlado suficientemente las noticias falsas y los ataques cibernéticos. Al finalizar la jornada, Twitter perdió un -6%, Facebook un -2% y Google un -1%. El índice S&P 500 retrocedió un -0,28% hasta los 2.888 puntos.

Continuando en EE. UU., conocimos la balanza comercial, que alcanzó un déficit de 50 mil millones de dólares. Importante destacar que el déficit con China aumentó más de un 10%.

En Europa, el Brexit acaparó el protagonismo tras la filtración de informaciones que apuntaban que los gobiernos británico y alemán habían relajado sus exigencias en la negociación para llegar a un acuerdo. También se conocieron las ventas minoristas de la UEM en julio, que cayeron un 0,2%

Los emergentes siguieron dando que hablar. En Argentina, el presidente, Mauricio Macri, y varios miembros de su gobierno eran imputados por abuso de autoridad y por no haber sometido a debate en el Congreso el acuerdo con el FMI.

Las bolsas volvieron a cerrar a la baja, con el Eurostoxx 50 retrocediendo un -1,3% y el CAC 40 un -1,54%.

En renta fija, la prima de riesgo italiana volvió a caer hasta los 255 puntos básicos y la TIR del bono a 10 años perdió -8,2 puntos básicos, hasta el 2,935%.

Datos relevantes

Bastantes datos macroeconómicos en EE. UU.: destacan los inventarios semanales de crudo, PMI compuesto y de servicios, y peticiones de desempleo semanales.

Este documento ha sido preparado por Crédit Andorrà Financial Group.

Este documento sirve únicamente para su distribución en forma permitida en derecho. No está dirigido a distribución ni uso de ninguna persona o entidad que sea ciudadana o residente de cualquier jurisdicción donde la distribución, publicación, disponibilidad o uso fuere contrario a las leyes o regulaciones, o hiciera que Crédit Andorrà Financial Group quede sujeto a algún requerimiento de registro o licencia dentro de dicha jurisdicción. La información contenida en este documento representa la opinión de los analistas de Crédit Andorrà Financial Group sobre mercados y podrá ser modificada y/o actualizada sin previo aviso. Este documento contiene únicamente información general, y si bien se ha obtenido esta información de fuentes consideradas fiables, ni Crédit Andorrà Financial Group ni sus analistas garantizan ni se responsabilizan de que la información contenida en el mismo sea completa o exacta. Los analistas financieros y las otras personas competentes que pudieran estar implicadas en la elaboración y difusión de este documento son independientes de aquellas que tengan un interés relevante en el objeto del informe en cuestión. En ningún caso media compromiso o vinculación alguna con los emisores para elaborar informes favorables. Las declaraciones incluidas en el presente documento en ningún caso deben considerarse como hechos fácticos y contrastados, quedando aquellas proyecciones y estimaciones sobre condiciones económicas y previsiones sobre el desarrollo de la industria sujetas a cambios sin notificación previa. Cierta información incluida en el presente documento hace referencia a “proyecciones de futuro” que pueden identificarse por el uso de formas verbales tales como “podrá”, “debería”, “se espera”, “se estima” o mediante terminología similar, tanto en positivo como en negativo. Debido a varios riesgos e incertidumbres, ciertos eventos, resultados o el desempeño real de los mismos podrán variar sustancialmente de aquellos reflejados o contemplados en las citadas proyecciones a futuro incluidas en este informe. Los resultados obtenidos en el pasado, ya fueren estos positivos o negativos, no está garantizado que se cumplan en el futuro y, por lo tanto, no pueden servir como indicador fiable de posibles resultados futuros ni como garantía de alcanzar tales resultados. Los datos relativos a resultados de los instrumentos financieros, índices financieros, medidas financieras o de los servicios de inversión que el presente documento pueda contener, pueden estar condicionados por el efecto que deriva de las comisiones, honorarios, impuestos, gastos conexos y tasas que puedan soportar dichos resultados brutos, pudiendo provocar, entre otros efectos, una disminución en los mismos, que podrá ser mayor o menor dependiendo de las circunstancias particulares del inversor de que se trate.

Este documento no constituye una oferta por parte de Crédit Andorrà Financial Group ni tampoco de sus analistas y no podrá ser en ningún caso considerado como una recomendación personal de compra o venta de activos. Tampoco se podrá considerar que cualquiera de las estrategias de inversión o recomendaciones realizadas en el presente documento es idónea o apropiada para las circunstancias individuales de un inversor. Ni este documento ni su contenido constituirán la base de ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo. Los lectores del presente documento deberán tomar sus decisiones de inversión basándose en su propio análisis así como en la recomendación de asesores independientes que consideren apropiados. En ningún caso podrá entenderse que mediante la distribución de este documento Crédit Andorrà Financial Group o sus analistas, están realizando recomendaciones personalizadas de inversión. La negociación en mercados financieros puede conllevar riesgos considerables y requiere un seguimiento constante de las posiciones actuales. Ni Crédit Andorrà Financial Group ni ninguno de sus analistas, empleados o directores asumen ninguna responsabilidad por ninguna inversión o desinversión realizada con base en este documento, ni por ninguna pérdida que pudiera resultar por una inversión o desinversión basada en este documento. Cualquier declaración contenida en este documento que haga referencia a información, opiniones o datos emitidos por una tercera entidad representará en todo caso la interpretación de los mismos realizada por Crédit Andorrà Financial Group, a los cuales ha tenido acceso por ser de carácter público o bien a través de un servicio de suscripción. Este uso e interpretación no ha sido revisado por la mencionada tercera entidad, por lo tanto, ni Crédit Andorrà Financial Group ni ninguno de sus analistas ofrece ninguna garantía, ni expresa ni implícita, de que sean exactos, íntegros o correctos.

La información contenida en esta publicación es estrictamente confidencial. Ni la totalidad ni parte de esta publicación puede ser reproducida, transformada, distribuida, publicada, reenviada o usada de ninguna manera sin el previo permiso por escrito del autor. Ninguna publicación, modificación o actualización de este material está sujeta a periodicidad y no implica ninguna obligación por parte de Crédit Andorrà Financial Group.

Aviso para:

- Inversores del Principado de Andorra: este documento ha sido preparado por Crédit Andorrà Financial Group y es distribuido por Crédit Andorrà, SA y/o Credi-invest, SA., ambas entidades autorizadas, reguladas y supervisadas por la Autoritat Financera Andorrana (AFA).
- Inversores de España: este documento ha sido preparado por Crédit Andorrà Financial Group y es distribuido por Banco Alcalá, SA, entidad autorizada, regulada y supervisada por el Banco de España y la Comisión Nacional del Mercado de Valores.
- Inversores de EE.UU.: este documento ha sido preparado por Crédit Andorrà Financial Group y es distribuido por Beta Capital Management, LLC (IARD No. 154894), un asesor de inversiones registrado aprobado para operar en octubre de 2012, y autorizado, regulado y supervisado por la U.S. Securities and Exchange Commission (S.E.C.).
- Inversores de Luxemburgo: este documento ha sido preparado por Crédit Andorrà Financial Group y es distribuido por Banque de Patrimoines Privés, SA, entidad autorizada, regulada y supervisada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
- Inversores de Suiza: este documento ha sido preparado por Crédit Andorrà Financial Group y es distribuido por Private Investment Management, SA, entidad autorizada, regulada y supervisada por la Association Suisse des Gérants de Fortune. Este documento no es producto de ninguna “Financial Research Unit” y no está sujeta a las “Directives on the Independence of Financial Research” de la Asociación de Bancos Suizos. Este documento no ha sido preparado de acuerdo con los requisitos legales y regulatorios para promover la independencia del research y no está sujeta a ninguna prohibición en referencia a su difusión. Por lo tanto, las restricciones regulatorias sobre Crédit Andorrà Financial Group en relación a cualquier instrumento financiero mencionado en cualquier momento antes de su distribución no serán de aplicación.
- Inversores de México: este documento ha sido preparado por Crédit Andorrà Financial Group y es distribuido por CA México Asesores Patrimoniales en Inversiones Independientes, SA de CV., entidad autorizada, regulada y supervisada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
- Inversores de Panamá: este documento ha sido preparado por Crédit Andorrà Financial Group y es distribuido por Banco Crédit Andorrà (Panamá), SA entidad autorizada, regulada y supervisada por la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), y/o por Private Investment Management Advisors Panamá, S.A., entidad autorizada, regulada y supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV).