

30 de Septiembre de 2015



MORNING MEETING DIARIO

MERCADOS DE RENTA VARIABLE

	País	Índice	Último	Var % Últ/Anterior	Var % YTD	Var % 1 sem	Var % 1 mes	Var % 3 meses	Var % 1 año
ASIA/PACÍFICO	Japón	Nikkei 225	17388,15	2,70%	-0,36%	-6,31%	-6,44%	-14,22%	5,28%
	Hong Kong	Hang Seng	20846,3	1,41%	-11,69%	-3,50%	-1,81%	-12,59%	-11,51%
	China	CSI 300 Index	3202,9475	0,76%	-9,36%	-2,58%	-5,56%	-13,22%	29,87%
	China	Shanghai Composite	3052,7814	0,48%	-5,62%	-2,50%	-3,86%	-13,37%	28,86%
	India	S&P BSE Sensex	26154,83	1,46%	-4,89%	-0,17%	1,28%	-6,89%	-2,97%
	Indonesia	Composite Index	4223,908	1,09%	-19,19%	-1,56%	-5,06%	-14,23%	-18,72%
	Malasia	FTSE Bur Mal KLCI	1603,32	-0,25%	-9,12%	-0,61%	0,83%	-5,46%	-13,11%
	Korea	KOSPI 200 Index	236,71	1,25%	-3,01%	-0,20%	1,69%	-4,55%	-7,52%
	Australia	S & P/ASX 50	5111,3	2,18%	-8,13%	-3,23%	-2,61%	-11,05%	-8,33%
	Singapur	Straits Times Index	2790,89	0,11%	-17,06%	-2,03%	-3,13%	-15,13%	-14,59%
Taiwan	Taiwan Weighted Stk	8181,24	0,60%	-12,10%	-0,75%	1,21%	-9,40%	-9,54%	
EUROPA	Europa	ESTX50 EUR P	3110,47	2,66%	-1,14%	-1,63%	-5,28%	-8,94%	-5,17%
	España	IBEX 35	9572,2	1,90%	-6,88%	-0,85%	-5,48%	-9,94%	-12,64%
	Alemania	DAX	9692,04	2,56%	-1,16%	-1,69%	-5,95%	-12,07%	0,73%
	Reino Unido	FTSE 100	5909,24	-0,75%	-9,70%	-2,04%	-2,86%	-8,96%	-9,89%
	Francia	CAC 40	4464,67	2,78%	4,49%	-2,01%	-4,64%	-6,37%	-0,49%
	Italia	FTSE MIB	21242,04	2,49%	11,73%	-1,62%	-4,10%	-3,65%	0,10%
	Suiza	SMI	8505,53	2,19%	-5,32%	-1,47%	-3,51%	-5,98%	-5,30%

30 de Septiembre de 2015



MORNING MEETING DIARIO

MERCADOS DE RENTA VARIABLE

ESTADOS
UNIDOS

País	Índice	Último	Var % Últ/Anterior	Var % YTD	Var % 1 sem	Var % 1 mes	Var % 3 meses	Var % 1 año
EE.UU.	DJ Industr Average	16049,13	0,30%	-9,95%	-1,42%	-1,85%	-8,37%	-4,50%
EE.UU.	S&P 500	1884,09	0,12%	-8,49%	-2,82%	-3,32%	-7,94%	-3,19%
EE.UU.	NASDAQ 100	4083,37169	-0,49%	-3,61%	-4,45%	-4,06%	-6,16%	2,48%

LATINO AMÉRICA

País	Índice	Último	Var % Últ/Anterior	Var % YTD	Var % 1 sem	Var % 1 mes	Var % 3 meses	Var % 1 año
Colombia	Bolsa de Valores Co	16,1	-0,62%	-21,30%	-1,83%	0,00%	#¡DIV/0!	-35,08%
Brasil	BOVESPA	44131,8245	0,40%	-11,75%	-2,66%	-5,02%	-14,77%	-16,51%
Chile	Santiago Ind IPSA	2936,1741	0,12%	-7,23%	-1,75%	-3,76%	-2,74%	-8,29%
Mexico	IPC	42121,51	0,54%	-2,37%	-3,95%	-4,18%	-6,48%	-6,69%
Argentina	Buenos Aires Burcap	26855,84	2,35%	6,47%	2,33%	-10,48%	-17,03%	-21,35%

30 de Septiembre de 2015



MORNING MEETING DIARIO

MERCADOS DE RENTA FIJA

	Último	Var. YTD	Prima
DE Benchmark 10Y	0,520921	3,49%	
ES Benchmark 10Y	1,866117	17,37%	134,520
FR Benchmark 10Y	0,918665	24,61%	39,774
UK Benchmark 10Y	1,654964	-6,32%	113,404
US Benchmark 10Y	2,096969	-3,20%	157,605

	Último	Var. YTD
EURIBOR 1M EUR	-0,113	-727,78%
EURIBOR 3M EUR	-0,041	-152,56%
EURIBOR 6M EUR	0,029	-83,04%
EURIBOR 12M EUR	0,143	-56,00%

MATERIAS PRIMAS

	Último	Var. YTD
Crudo	45,23	-15,09%
Gas natural	2,586	-10,49%
Oro	1123,48	-4,69%
Plata	14,65	-6,63%
Paladio	666,75	-17,57%

FOREX

	Último
EUR/USD	1,1213
EUR/GBP	0,737755
EUR/JPY	134,912

30 de Septiembre de 2015



MORNING MEETING DIARIO

AGENDA ECONÓMICA AYER

		Evento	Actual	Previsión	Anterior
<i>GMT +1</i>					
7:30	INR	Decisión de tipos de interés	6,75%	7,00%	7,25%
9:00	EUR	IPC de España (Anual) (Sep)	-0,90%	-0,60%	-0,40%
9:00	EUR	IPC armonizado de España (Anual) (Sep)	-1,20%	-0,60%	-0,50%
11:25	EUR	Subasta de deuda italiana a 10 años ligada a la inflación (BTP)	1,82%		1,95%
14:00	EUR	IPC de Alemania (Mensual) (Sep)	-0,20%	-0,10%	0,00%
14:30	USD	Balanza comercial de bienes (Ago)	-67,19B	-57,30B	-59,12B
14:30	CAD	Índice de precios de materias primas (Mensual) (Ago)	-6,60%	-7,90%	-6,00%
15:00	USD	Precios de Vivienda S&P/Case-Shiller 20 no estacionalizado (Anual) (Jul)	5,00%	5,10%	4,90%
16:00	USD	Confianza del consumidor de The Conference Board (Sep)	103	96,1	101,3
21:40	GBP	Declaraciones de Mark Carney, gobernador del Banco de Inglaterra			
22:30	USD	Reservas semanales de crudo del API	4,600M		-3,700M
23:45	NZD	Permisos de construcción (Mensual) (Ago)	-4,90%		20,40%

30 de Septiembre de 2015



MORNING MEETING DIARIO

AGENDA ECONÓMICA HOY

		Evento	Actual	Previsión	Anterior
1:50	JPY	Producción industrial (Mensual) (Ago)	-0,50%	1,00%	-0,80%
1:50	JPY	Ventas minoristas (Anual) (Ago)	0,80%	1,10%	1,80%
3:30	AUD	Crédito al sector privado (Mensual) (Ago)	0,60%	0,50%	0,60%
8:00	GBP	Índice Nationwide de precios de la vivienda (Anual) (Sep)	3,80%	3,80%	3,20%
8:00	EUR	Ventas minoristas de Alemania (Mensual) (Ago)	-0,40%	0,20%	1,60%
8:45	EUR	Gasto del consumidor de Francia (Mensual) (Jul)	0,30%	0,10%	0,40%
9:55	EUR	Cambio del desempleo en Alemania (Sep)	2K	-5K	-6K
9:55	EUR	Tasa de desempleo en Alemania (Sep)	6,40%	6,40%	6,40%
10:30	GBP	Inversión empresarial (Trimestral) (2T)	1,60%	2,90%	2,90%
10:30	GBP	PIB (Anual) (2T)	2,40%	2,60%	2,60%
10:30	GBP	PIB (Trimestral) (2T)	0,70%	0,70%	0,70%
11:00	EUR	IPC de Italia (Mensual) (Sep)	-0,30%	-0,30%	0,20%
11:00	EUR	IPC subyacente en la zona euro (Anual) (Sep)	0,90%	0,90%	0,90%
11:00	EUR	IPC en la zona euro (Anual) (Sep)	-0,10%	0,00%	0,10%
11:00	EUR	Tasa de desempleo en la zona euro (Ago)	11,00%	10,90%	11,00%
14:00	USD	Declaraciones de Dudley, miembro del FOMC			
14:15	USD	Cambio del empleo no agrícola ADP (Sep)		194K	190K
14:30	CAD	PIB (Mensual) (Jul)		0,20%	0,50%
15:45	USD	PMI de Chicago (Sep)		53	54,4
16:30	USD	Inventarios de petróleo crudo		0,102M	-1,925M
21:00	USD	Declaraciones de Janet Yellen, presidenta de la Fed			

30 de Septiembre de 2015



MORNING MEETING DIARIO

Buenos días,

Comenzamos la sesión con un cierre positivo en Asia, recuperando el Nikkei un 2.70% tras la fuerte caída de ayer, al igual que la bolsa australiana (+2.10%), y el Hang Seng (1.41%).

El resto de bolsas de la región Asia-Pacífico también acabaron en positivo, llevando también a los futuros europeos al alza en la preapertura.

El caso de Australia es el más destacado, contagiada por el sentimiento inversor internacional, ya que las materias primas no están en su mejor momento y han sido las compañías de este sector las que auparon su índice.

Ayer a pesar de la mala apertura del día, con Asia en rojo y Europa abriendo en negativo, a media mañana los mercados se encontraban ya en positivo y parecía que podríamos asistir finalmente a un buen día tras bastantes sesiones bajistas. Sin embargo a medida que se acercaba el cierre, se fue perdiendo fuerza y cerrábamos tanto Europa como más tarde EEUU con los mercados sin apenas movimiento:

A pesar de este cierre y de los malos datos de IPC en Europa, la mayoría en negativo, estamos viendo un día claramente alcista y los futuros del S&P500 también adelantan subidas del 1.20% para Wall Street.

Hoy han sido publicados los datos de empleo en Europa sin cambios, y por la tarde tendremos el dato adelantado en EEUU y las palabras de Janet Yellen al final del día.

Hoy un análisis de JPMorgan sobre Japón prevé una mayor expansión de política monetaria, y avisa de que el país podría entrar en recesión a final de año hasta el -1% en crecimiento del tercer cuatrimestre.

El gobierno de China, en su lucha contra la contaminación, ha anunciado reducción de impuestos para la compra de coches de baja cilindrada, aupando al sector autos en su país un 10% durante la sesión.

A nivel empresarial, destaca la noticia Bank of América, adelantando que recortará su plantilla de traders y banqueros al haber bajado los ingresos. Esto se une a la mayoría de las entidades financieras de Europa y EEUU que ya fueron anunciando recortes de plantilla durante el último año (JP Morgan, Deutsche Bank y Barclays en los últimos meses). La gran estructura de estas entidades difícilmente puede hacer frente a la competencia, y con los tipos de interés tan cerca de cero sus beneficios no cubren los costes.

El barril de Brent recuperaba ayer los niveles de días anteriores (48\$), pero Carney, gobernador del Bank of England, quiso advertir durante la noche a los inversores sobre los riesgos en combustibles fósiles, dado que vamos a ir viendo sucesivos recortes en su utilización para evitar el cambio climático, del que los gobiernos cada día son más conscientes.