

Visión General

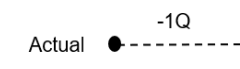
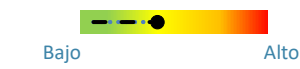
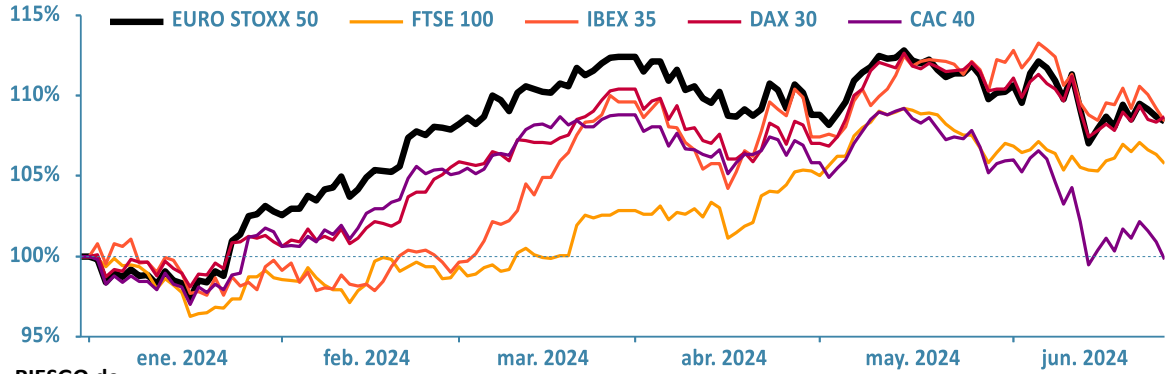
EURO STOXX 50

Variación anual: **8.43%**

Volatilidad: **23.70**

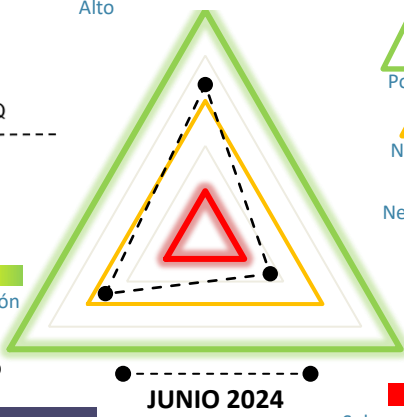
PER: **14.14**

Rentab/dividendo: **3.19%**



CICLO Económico

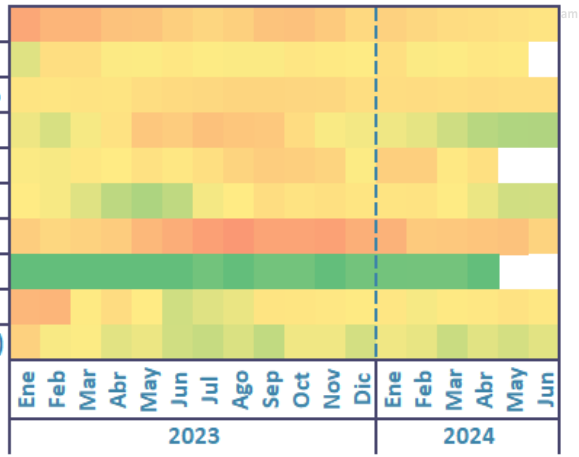
RIESGO de Mercado



VALORACIÓN de Mercado

Sobrevalorado Infravalorado

- Confianza consumidor
- Ventas minoristas
- Sentimiento económico
- Confianza Económica
- Producción industrial
- PMI Servicios
- PMI Manufacturero
- Mercado laboral
- Inflación
- Eurostoxx 50 (Var. MM)



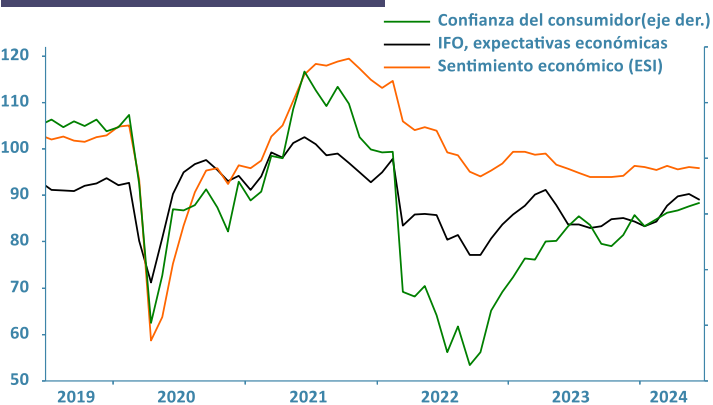
Pronóstico de la IA

Durante el último mes, el índice Eurostoxx 50 ha mostrado una notable volatilidad, cerrando en 4950.98 puntos el 24 de junio de 2024, en contraste con los 5059.2 puntos de finales de mayo. Esta caída coincide con un aumento del GVC Risk de 7.53 a 37.92, indicando una intensificación significativa de la volatilidad en el mercado europeo. El GVC Momentum, que ha fluctuado entre 0.29 y -0.47 en semanas recientes, sugiere **periodos de sobreventa**, especialmente en la última semana de junio con un valor de -0.29. Estos indicadores reflejan un **mercado bajo presión**, influenciado por diversas dinámicas económicas y geopolíticas. Las noticias geopolíticas recientes han dejado una huella notable en la economía europea. La **prolongación del conflicto en Ucrania** sigue generando incertidumbre, afectando el comercio y la estabilidad financiera de la región. A pesar de la disminución en los precios de la energía y materias primas, los altos niveles de deuda pública y las elevadas tasas de interés limitan la capacidad de los gobiernos europeos para estimular sus economías. Además, la transición energética y la seguridad climática se mantienen como prioridades estratégicas, con un enfoque en **promover energías renovables y sostenibilidad industrial**. La competencia tecnológica y la regulación de la inteligencia artificial también están redefiniendo el panorama económico, con Europa esforzándose por mantener su competitividad global. Las tensiones geopolíticas y las medidas proteccionistas continúan debilitando el comercio internacional, afectando especialmente a las economías exportadoras del continente. En el próximo mes, **se anticipa que el índice Eurostoxx 50 podría enfrentar mayor volatilidad**, dada la escalada del GVC Risk y los continuos desafíos económicos y geopolíticos. La incertidumbre económica probablemente seguirá afectando el mercado, especialmente si persisten las tensiones geopolíticas y las restricciones comerciales. No obstante, la disminución de las presiones inflacionarias podría ofrecer algún alivio a los inversores, aunque la capacidad gubernamental para estimular la economía seguirá restringida por la elevada deuda pública. Los esfuerzos continuos en la transición energética y la regulación tecnológica podrían proporcionar oportunidades a largo plazo. Sin embargo, a corto plazo, los inversores deben prepararse para posibles fluctuaciones y mantener una estrategia de inversión prudente.

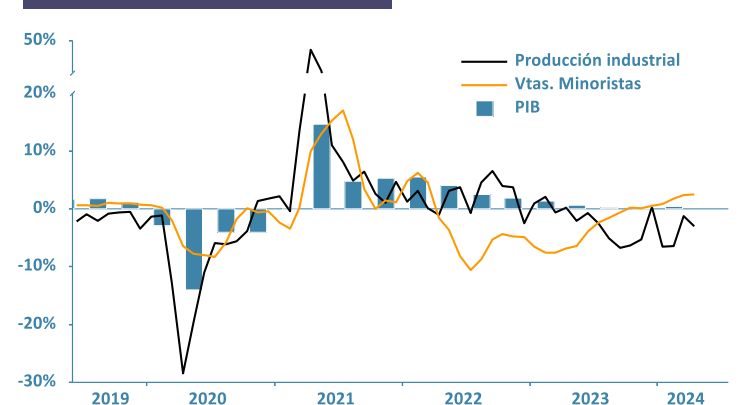
*Último dato publicado

País	Desempleo	C.Cons.	Inflación (%)	Bono largo	Bono corto	PIB real	Balanza Comercial (M)	Bza. C/C (M)
España	11.70	-14.10	3.40	3.30	-0.49	2.52	-5,958	2,834
Francia	7.30	89.45	2.14	3.27	3.81	1.27	-7,579.0	-1,818
Reino Unido	4.30	-14.60	2.96	4.43	0.50	0.29	-19,607.0	-20,995
Alemania	5.80	-9.90	2.40	2.52	3.81	-0.22	24.12	25,853.6
Italia	6.90	98.30	0.84	3.63	3.81	0.74	5,622.8	2,294.3

Indicadores Cualitativos



Indicadores Cuantitativos



PRODUCTOS AGRÍCOLAS Y CÁRNICOS							
Nombre	Unidades	Precio	Rent. año	Máximo	Mínimo	Var. Max	Var. Min
Cacao	\$/T	8905	113.96%	11461	4048	-22.30%	119.99%
Cerdo (CME)	USc/Lbs	92.05	35.42%	98.575	65.3	-6.62%	40.96%
Zumo de naranja	USc/Lbs	427.85	33.62%	393.5	290.65	8.73%	47.20%
Café (Arábica)	USc/Lbs	225	20.84%	240.35	176	-6.39%	27.84%
Petróleo WTI	\$/Bbl	80.73	12.67%	86.91	70.38	-7.11%	14.71%
Petróleo Brent	\$/Bbl	85.24	10.64%	91.17	75.89	-6.50%	12.32%
Baltic Dry Index	\$	1997	-4.63%	2419	1308	-17.45%	52.68%
Maíz	USc/Bsh	435	-7.69%	466.5	399.75	-6.75%	8.82%
Soja	USc/Bsh	1160.5	-10.28%	1274	1128.25	-8.91%	2.86%
Trigo	USc/Bsh	561.5	-10.59%	616	519.5	-8.85%	8.08%

ENERGÍA							
Nombre	Unidades	Precio	Rent. año	Máximo	Mínimo	Var. Max	Var. Min
Gasolina (NYMEX)	\$/USG	2.5137	19.55%	2.8223	2.0278	-10.93%	23.96%
Gas natural	\$/MMBTU	2.705	7.60%	3.313	1.575	-18.35%	71.75%
Arroz	\$/Cwt	18.2	5.17%	19.2	16.08	-5.21%	13.18%
Azúcar	USc/Lbs	18.97	-7.82%	24.46	19.22	-22.44%	-1.30%
Algodón	USc/Lbs	72.01	-12.34%	101.08	76.51	-28.76%	-5.88%

METALES INDUSTRIALES							
Nombre	Unidades	Precio	Rent. año	Máximo	Mínimo	Var. Max	Var. Min
Caucho (Tokio)	JPY/Kg	327.5	27.68%	354.2	249.3	-7.54%	31.37%
Cobre (COMEX)	\$/Lbs	4.4265	13.78%	4.6765	3.6925	-5.35%	19.88%
Aluminio (India)	INR/Kg	232.7	11.63%	248.45	195.25	-6.34%	19.18%
Plomo (India)	INR/Kg	188.5	4.00%	191.4	174.2	-1.52%	8.21%
Vigas Acero (Shanghai)	CNY/T	3447	-14.68%	4042	3297	-14.72%	4.55%
Hierro (DCE)	CNY/T	843.5	-19.13%	1085	774.5	-22.26%	8.91%

METALES							
Nombre	Unidades	Precio	Rent. año	Máximo	Mínimo	Var. Max	Var. Min
Plata	\$/Ozs	29.52	24.24%	28.885	22.074	2.20%	33.73%
Oro	\$/Ozs	2320.345	12.50%	2390.4517	1992.1331	-2.93%	16.48%
Platino	\$/Ozs	992.454	0.53%	981.7924	871.6666	1.09%	13.86%
Paladio	\$/Ozs	948.68	-13.64%	1092.7922	859.152	-13.19%	10.42%

ÍNDICES DE MATERIAS PRIMAS							
Nombre	Unidades	Precio	Rent. semana	Rent. mes	Rent. año	Var. Max	Var. Min
CRB Index	\$	343.6809	14.03%	350.6656	299.3571	-1.99%	14.81%
Bloomberg Commodity Index	\$	101.7255	3.12%	103.3774	95.4028	-1.60%	6.63%

Top Divisas

Nombre	Precio	Rent. año	Máximo	Mínimo	Var. Max	Var. Min
Japón	170.86	9.79%	172.06	155.35	-0.70%	9.98%
Suiza	0.9561	2.96%	0.9919	0.9273	-3.61%	3.11%
Canadá	1.4648	0.18%	1.4883	1.4486	-1.58%	1.12%
Nueva Zelanda	1.7475	0.06%	1.8113	1.7405	-3.52%	0.40%
Australia	1.6098	-0.67%	1.6693	1.6064	-3.56%	0.21%
China	7.7627	-0.93%	7.888	7.6835	-1.59%	1.03%
Reino Unido	0.8451	-2.50%	0.8676	0.8411	-2.59%	0.48%
Estados Unidos	1.0691	-3.13%	1.1044	1.0617	-3.20%	0.70%
Hong Kong	8.3447	-3.16%	8.6226	8.3126	-3.22%	0.39%
Rusia	95.2343	-3.40%	101.3764	89.7056	-6.06%	6.16%

América

Nombre	Precio	Rent. año	Máximo	Mínimo	Var. Max	Var. Min
Argentina	968.11281	8.51%	977.7424	885.29994	-0.98%	9.35%
Brazil	5.8054	8.41%	5.8942	5.3038	-1.51%	9.46%
Colombia	4434.53	3.76%	4470.61	4081.77	-0.81%	8.64%
Chile	1006.16	3.53%	1073.49	960.61	-6.27%	4.74%
México	19.3403	3.51%	20.2295	17.6249	-4.40%	9.73%
Perú	4.0477	-0.98%	4.157	3.9074	-2.63%	3.59%
Venezuela	38.7886	-2.01%	39.7331	38.4316	-2.38%	0.93%

Europa

Nombre	Precio	Rent. año	Máximo	Mínimo	Var. Max	Var. Min
Hungría	394.25	3.53%	398.39	376.32	-1.04%	4.76%
Suecia	11.2325	0.96%	11.7534	11.1254	-4.43%	0.96%
Rep.Checa	24.896	0.90%	25.449	24.489	-2.17%	1.66%
Noruega	11.2711	0.42%	11.8488	11.2285	-4.88%	0.38%
Dinamarca	7.4596	0.06%	7.4619	7.4534	-0.03%	0.08%
Polonia	4.3171	-0.38%	4.3905	4.244	-1.67%	1.72%

África

Nombre	Precio	Rent. año	Máximo	Mínimo	Var. Max	Var. Min
Nigeria	1571.4	61.09%	1734.7	965.33	-9.41%	62.78%
Egipto	50.8628	48.65%	53.9247	32.9825	-5.68%	54.21%
Sudáfrica	19.2	-4.77%	20.9143	19.2	-8.20%	0.00%

Asia

Nombre	Precio	Rent. año	Máximo	Mínimo	Var. Max	Var. Min
Turquía	35.1202	7.93%	35.3699	32.5225	-0.71%	7.99%
Vietnam	26957	4.51%	27595	25766.57	-2.31%	4.62%
Tailandia	39.254	3.93%	39.925	37.477	-1.68%	4.74%
Corea del Sur	1482.85	3.80%	1497.88	1426.59	-1.00%	3.94%
Indonesia	17631.95	3.45%	17712.12	16690	-0.45%	5.64%
Filipinas	62.927	2.95%	63.984	59.895	-1.65%	5.06%
Taiwán	34.6078	2.21%	35.2135	33.6364	-1.72%	2.89%
Singapur	1.4483	-0.51%	1.4675	1.4453	-1.31%	0.21%
Malasia	5.0355	-0.59%	5.1835	5.0298	-2.86%	0.11%
Arabia Saudí	4.0064	-3.10%	4.1347	3.9777	-3.10%	0.72%

S&P 500				
Nombre	Precio (\$)	Rent. Mes (%)	PER	ROE
CARNIVAL CORP/d	18.61	23.41	72.62	14.34
ADOBE INC/d	546.76	22.93	49.10	49.08
AUTODESK INC/d	243.68	20.87	52.80	112.69
ORACLE CORP/d	140.18	19.62	37.81	366.63
BROADCOM INC/d	1586.66	19.43	68.46	49.95
HWLTT PCKRD EN/d	21.04	19.21	15.33	11.79
SERVICENOW INC/d	774.13	17.84	82.75	33.87
ARISTA NETWORK/d	347.93	16.89	48.40	35.82
INSULET CORP/d	206.98	16.81	64.44	35.50
PRMNT GLBL B O/d	10.26	-13.85	0.00	3.21
BUILDR FIRST O/d	137.86	-14.26	11.80	37.90
MODERNA INC/d	121.18	-14.99	0.00	-39.97
POOL CORP/d	307.57	-15.40	24.06	35.69
APTIV PLC/d	68.98	-17.15	6.50	13.36
ENPHASE ENRGY/d	105.23	-17.72	55.13	46.96
ALBEMARLE/d	96.27	-21.47	35.04	14.92
WALGREEN BOOTS/d	12.19	-24.85	0.00	15.50
BATH&BODY WR O/d	39.03	-24.86	10.09	-37.86

EUROSTOXX 50				
Nombre	Precio	Rent. Mes (%)	PER	ROE
ARGENX/d	410.2	20.40	0.00	NaN
BE SEMICONDUCT/d	156.55	15.93	68.29	42.26
SAP SE/d	188.74	13.73	85.08	19.72
ASML HOLDING/d	968.5	11.21	46.59	53.81
NEMETSCHEK/d	92.7	10.95	64.10	23.36
COVESTRO/d	54.62	10.59	0.00	-3.02
ASM INTERNATIO/d	708	10.59	63.28	18.20
REPLY/d	139	9.97	27.59	NaN
VALMET CORP./d	27.01	9.53	14.35	14.12
AIRBUS/d	128.78	-17.40	26.33	29.50
NATURGY ENERGY/d	20.38	-17.42	9.83	NaN
RUBIS/d	26.68	-18.41	7.82	NaN
HELLOFRESH/d	4.499	-18.17	0.00	0.12
SOCIETE GENERA/d	22.255	-18.75	3.87	2.78
DELIVERY HERO/d	22.56	-19.17	0.00	NaN
CARL ZEISS MED/d	66.55	-21.38	23.01	NaN
UMICORE/d	14.22	-21.57	8.92	12.76
FORVIA/d	11.275	-25.03	9.92	4.86

IBEX 35				
Nombre	Precio	Rent. Mes (%)	PER	ROE
INDITEX/d	46.49	6.73	26.27	32.15
AENA SME/d	187.9	4.62	16.05	24.40
IBERDROLA/d	12.22	0.99	13.13	12.66
LOGISTA HOLD/d	26.54	0.23	11.47	NaN
FLUIDRA/d	19.49	-12.76	32.36	13.21
PHARMA MAR/d	32.12	-14.12	301.11	NaN
GRIFOLS/d	8.004	-14.19	28.33	4.27
NATURGY ENERGY/d	20.38	-17.42	9.83	NaN

Datos cerrados a 27/06/2024