

Visión General

EURO STOXX 50

Variación anual: **8.28%**

Volatilidad: **17.00**

PER: **13.93**

Rentab/dividendo: **3.19%**



Pronóstico de la IA

En diciembre de 2024, el índice Eurostoxx 50 registró **variaciones notables**, alcanzando un máximo de 4,985.46 puntos el 9 de diciembre. Este comportamiento refleja la evolución del GVC Risk, que descendió de 39.86 a principios de noviembre a 15.63 a finales de diciembre, indicando una **reducción significativa en la volatilidad del mercado**. Paralelamente, el GVC Momentum fluctuó entre -0.49 y 0.18, estabilizándose en -0.05, lo que denota una **ligera corrección tras un período de impulso positivo**. El rendimiento mensual de la renta variable europea fue moderado, con un incremento del 0.06%, y una variación interanual que mostró una recuperación del 0.34%. Estos datos evidencian una tendencia positiva sostenida por un entorno favorable tanto para activos de renta fija como variable, conforme a las perspectivas generales del mercado.

El panorama europeo, particularmente en **España, sigue siendo más atractivo en comparación con mercados como Reino Unido y Estados Unidos**. La sólida perspectiva en sectores como Tecnología, Telecomunicaciones y Materiales sugiere que las oportunidades de crecimiento están claramente definidas en áreas específicas. Sin embargo, sectores con perspectivas más estables, como Consumo y Finanzas, pueden ofrecer refugio en caso de renovada volatilidad. En cuanto a renta fija, los activos de crédito europeos, especialmente los de **Investment Grade y High Yield, son una alternativa sensata frente a los bajos rendimientos proyectados** para otras regiones. Este equilibrio entre riesgo y retorno hace que la renta fija europea sea una opción ineludible para diversificar carteras en un entorno de moderación en la volatilidad.

Aunque la significativa reducción en el GVC Risk apunta hacia un entorno más favorable, el estancamiento en el GVC Momentum es una señal para no bajar la guardia. La capacidad del Eurostoxx 50 de continuar su recuperación dependerá de políticas claras del Banco Central Europeo y de un desempeño sólido en sectores clave. Tanto **Europa y España ofrecen un atractivo sobresaliente en este momento, pero es crucial no dejarse llevar por un optimismo excesivo**. Es recomendable reforzar la exposición en sectores líderes como Tecnología y Telecomunicaciones, al tiempo que se preserva una porción de liquidez para paralelamente, la renta fija europea debe ocupar un lugar importante en las carteras, proporcionando una base sólida en un entorno donde los riesgos globales aún no se han disipado por completo. Este es un mercado para ser selectivo y estratégico, priorizando calidad sobre cantidad, y buscando siempre un equilibrio entre crecimiento y protección.

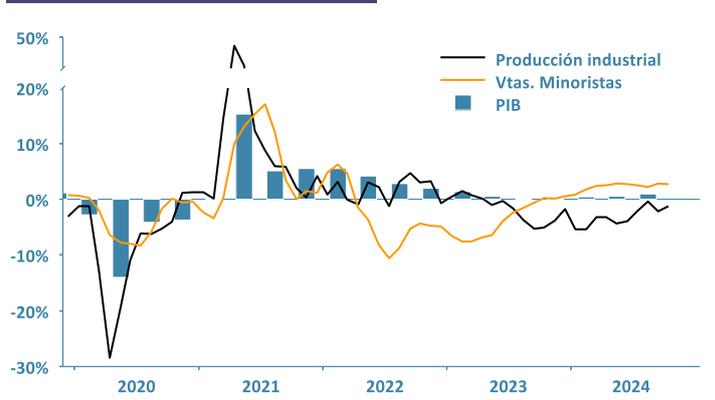
*Último dato publicado

País	Desempleo	C.Cons.	Inflación (%)	Bono largo	Bono corto	PIB real	Balanza Comercial (M)	Bza. C/C (M)
España	11.20	-12.30	2.80	3.05	-0.49	3.32	-9,956	4,933
Francia	7.20	89.90	1.35	3.26	2.82	1.23	-7,666.1	-2,645
Reino Unido	4.60	NA	3.60	4.65	0.50	0.85	-18,969.0	-18,099
Alemania	6.00	-10.80	2.56	2.18	2.82	-0.32	13.61	12,497.0
Italia	5.80	96.30	1.34	3.15	2.82	0.45	5,749.6	5,627.7

Indicadores Cualitativos



Indicadores Cuantitativos



PRODUCTOS AGRÍCOLAS Y CÁRNICOS							
Nombre	Unidades	Precio	Rent. año	Máximo	Mínimo	Var. Max	Var. Min
Cacao	\$/T	6955	67.11%	11461	4048	-39.32%	71.81%
Cerdo (CME)	USc/Lbs	93.475	37.51%	98.575	65.3	-5.17%	43.15%
Zumo de naranja	USc/Lbs	433.8	35.48%	393.5	290.65	10.24%	49.25%
Café (Arábica)	USc/Lbs	229.15	23.07%	240.35	176	-4.66%	30.20%
Petróleo WTI	\$/Bbl	77.16	7.69%	86.91	70.38	-11.22%	9.63%
Petróleo Brent	\$/Bbl	81.13	5.31%	91.17	75.89	-11.01%	6.90%
Baltic Dry Index	\$	1808	-13.66%	2419	1308	-25.26%	38.23%
Maíz	USc/Bsh	394.5	-16.29%	466.5	399.75	-15.43%	-1.31%
Trigo	USc/Bsh	523.5	-16.64%	616	519.5	-15.02%	0.77%
Soja	USc/Bsh	1077.5	-16.70%	1274	1128.25	-15.42%	-4.50%

ENERGÍA							
Nombre	Unidades	Precio	Rent. año	Máximo	Mínimo	Var. Max	Var. Min
Gasolina (NYMEX)	\$/USG	2.4605	17.02%	2.8223	2.0278	-12.82%	21.34%
Azúcar	USc/Lbs	18.42	-10.50%	24.46	19.22	-24.69%	-4.16%
Arroz	\$/Cwt	15.235	-11.96%	19.2	16.08	-20.65%	-5.25%
Algodón	USc/Lbs	67.99	-17.24%	101.08	76.51	-32.74%	-11.14%
Gas natural	\$/MMBTU	2.006	-20.21%	3.313	1.575	-39.45%	27.37%

METALES INDUSTRIALES							
Nombre	Unidades	Precio	Rent. año	Máximo	Mínimo	Var. Max	Var. Min
Caucho (Tokio)	JPY/Kg	317.7	23.86%	354.2	249.3	-10.30%	27.44%
Plomo (India)	INR/Kg	194	7.03%	191.4	174.2	1.36%	11.37%
Cobre (COMEX)	\$/Lbs	4.124	6.00%	4.6765	3.6925	-11.81%	11.69%
Aluminio (India)	INR/Kg	210.35	0.91%	248.45	195.25	-15.34%	7.73%
Vigas Acero (Shanghai)	CNY/T	3132	-22.48%	4042	3297	-22.51%	-5.00%
Hierro (DCE)	CNY/T	783.5	-24.88%	1085	774.5	-27.79%	1.16%

METALES							
Nombre	Unidades	Precio	Rent. año	Máximo	Mínimo	Var. Max	Var. Min
Plata	\$/Ozs	27.89	17.38%	28.885	22.074	-3.44%	26.35%
Oro	\$/Ozs	2385.575	15.66%	2390.4517	1992.1331	-0.20%	19.75%
Platino	\$/Ozs	935.46	-5.25%	981.7924	871.6666	-4.72%	7.32%
Paladio	\$/Ozs	900.13	-18.06%	1092.7922	859.152	-17.63%	4.77%

ÍNDICES DE MATERIAS PRIMAS							
Nombre	Unidades	Precio	Rent. semana	Rent. mes	Rent. año	Var. Max	Var. Min
CRB Index	\$	326.8045	8.43%	352.9599	299.3571	-7.41%	9.17%
Bloomberg Commodity Index	\$	95.9622	-2.72%	103.3774	95.4028	-7.17%	0.59%

Top Divisas

Nombre	Precio	Rent. año	Máximo	Mínimo	Var. Max	Var. Min
Japón	166.93	7.26%	175.09	155.35	-4.66%	7.45%
Nueva Zelanda	1.8417	5.46%	1.8522	1.7405	-0.57%	5.81%
Suiza	0.9591	3.28%	0.9919	0.9272	-3.31%	3.44%
Canadá	1.5023	2.74%	1.5162	1.4486	-0.92%	3.71%
Australia	1.6582	2.32%	1.685	1.6024	-1.59%	3.48%
China	7.8701	0.45%	7.9667	7.5475	-1.21%	4.27%
Estados Unidos	1.0857	-1.62%	1.119	1.0352	-2.98%	4.88%
Hong Kong	8.4735	-1.66%	8.7245	8.0439	-2.88%	5.34%
Reino Unido	0.8434	-2.70%	0.8676	0.823	-2.79%	2.48%
Rusia	93.4695	-5.19%	119.5532	89.7056	-21.82%	4.20%

América

Nombre	Precio	Rent. año	Máximo	Mínimo	Var. Max	Var. Min
Brazil	6.1398	14.66%	6.511	5.3038	-5.70%	15.76%
Argentina	1007.9796	12.98%	1084.8025	885.29994	-7.08%	13.86%
México	20.0051	7.07%	22.152	17.6249	-9.69%	13.50%
Chile	1033.8	6.38%	1073.49	960.61	-3.70%	7.62%
Colombia	4362.56	2.08%	4815.8	4081.77	-9.41%	6.88%
Venezuela	39.6416	0.14%	53.7794	38.4316	-26.29%	3.15%
Perú	4.0366	-1.25%	4.1946	3.8526	-3.77%	4.78%

Europa

Nombre	Precio	Rent. año	Máximo	Mínimo	Var. Max	Var. Min
Noruega	11.977	6.71%	12.0599	11.2285	-0.69%	6.67%
Suecia	11.736	5.49%	11.7534	11.1254	-0.15%	5.49%
Rep.Checa	25.328	2.65%	25.449	24.489	-0.48%	3.43%
Hungría	389.45	2.27%	414.34	376.32	-6.01%	3.49%
Dinamarca	7.4626	0.10%	7.463	7.4534	-0.01%	0.12%
Polonia	4.2703	-1.46%	4.3905	4.2382	-2.74%	0.76%

África

Nombre	Precio	Rent. año	Máximo	Mínimo	Var. Max	Var. Min
Nigeria	1705	74.78%	1866.4	965.33	-8.65%	76.62%
Egipto	52.2836	52.81%	54.2831	32.9825	-3.68%	58.52%
Sudáfrica	19.8273	-1.66%	20.9143	18.5575	-5.20%	6.84%

Asia

Nombre	Precio	Rent. año	Máximo	Mínimo	Var. Max	Var. Min
Turquía	35.7127	9.75%	38.0815	32.5225	-6.22%	9.81%
Vietnam	27140	5.22%	27736	25766.57	-2.15%	5.33%
Taiwán	35.612	5.17%	35.8089	33.6364	-0.55%	5.87%
Corea del Sur	1502.17	5.16%	1535.84	1426.59	-2.19%	5.30%
Filipinas	63.343	3.63%	63.984	59.895	-1.00%	5.76%
Indonesia	17661.62	3.62%	17712.12	16528	-0.29%	6.86%
Tailandia	38.972	3.19%	39.925	35.39	-2.39%	10.12%
Singapur	1.4571	0.10%	1.4675	1.4037	-0.71%	3.80%
Malasia	5.0535	-0.24%	5.1835	4.5883	-2.51%	10.14%
Arabia Saudí	4.0662	-1.66%	4.1921	3.8849	-3.00%	4.67%