

ÍNDICES

Nombre	Cierre	% 1 día	% 5 días	% YTD	2009
IBEX 35 INDEX	10.136,00	-0,12	-0,83	-15,1	29,8
CAC 40 INDEX	3.487,01	-0,59	-1,86	-11,4	23,5
DAX INDEX	5.912,41	-0,66	-1,64	-0,8	23,9
FTSE 100 INDEX	5.201,56	0,88	0,12	-3,9	22,1
ESTX 50 € Pr	2.616,57	-0,53	-1,66	-11,8	21,2
DOW JONES INDUS. AVG	10.009,73	-1,41	-1,62	-4,0	18,8
S&P 500 INDEX	1.048,92	-1,49	-1,73	-5,9	23,5
NASDAQ COMPOSITE INDEX	2.119,97	-1,59	-1,84	-6,6	43,9
BRAZIL BOVESPA INDEX	64.260,79	-2,06	-2,61	-6,3	82,7
MEXICO IPC INDEX	31.382,67	-1,19	-2,36	-2,3	43,5
HANG SENG INDEX	20.445,50	-1,43	-1,03	-6,5	51,7
NIKKEI 225	8.824,06	-3,69	-1,90	-16,3	20,3

COMENTARIO BOLSAS

En la sesión pasada los índices europeos cerraron casi todos con pérdidas, afectados por la apertura en negativo de la sesión bursátil estadounidense. El Ibex terminó la jornada con un leve descenso del 0,12%. Ayer en la Eurozona se publicaron el Índice de Clima Económico, que en agosto aumentó hasta 101,8 frente al 101,6 esperado y la Confianza del Consumidor, que se situó en los -11 frente a los -12 esperados. Hoy conoceremos la Balanza por Cuenta Corriente y las Hipotecas de junio en España, la GFK Confianza del Consumidor del Reino Unido de agosto, la Tasa de Desempleo de Alemania en ese mismo mes, el Estimador del IPC Eurozona y la Tasa de Desempleo de la Zona Euro de julio. Ayer los selectivos estadounidenses cerraron con fuertes pérdidas y en mínimos de la sesión a la espera de los datos significativos sobre el estado de la economía y del desempleo que se conocerán en los próximos días de la semana. Ayer conocimos los Gastos Personales que subieron un 0,4% en julio, una décima más del 0,3% esperado por el consenso, y los Ingresos Personales que aumentaron el 0,2%, frente al 0,3% previsto. El Deflactor del PCE, por su parte, se ubicó en el 1,5% igual a lo esperado. Hoy se publicarán la Confianza del Consumidor y la Propensión al Consumo ABC del mes de agosto, el S&P/CaseShiller Índice Precios de Viviendas de junio y el Índice Manufacturero de Chicago de agosto. Las bolsas asiáticas cerraron con fuertes recortes, con el Nikkei que marcó su pérdida máxima en los últimos tres meses. El dato provisional de Producción Industrial en Japón ha registrado una tasa interanual del 14,8% frente al 17,3% de junio y el 14,3% mientras que las Ventas del Comercio al por Menor registraron una variación del 3,9% frente al 3,3% de junio y el 3,5% esperado.

BONOS

Nombre	YIELD	% 1 día	% 5 días	% YTD	2009
US TREASURY N/B	2,498	-5,53	1,0		73,5
German Government Bonds 10 Yr	2,099	-2,95	-3,7	-38,0	11,4
SPANISH GOVERNMENT GENERIC BON	4,059	0,07	1,0	2,0	3,0
Euribor 12 Month	1,415	-0,14	-0,2	13,4	-59,3
Japan Govt Bond Year to maturi	0,970	1,98	4,4	-25,1	7,3

DIVISAS

Nombre	Cierre	% 1 día	% 5 días	% YTD	2009
EUR-USD X-RATE	1,2663	-0,79	0,0	-11,8	-2,0
GBP-EUR X-RATE	1,221	0,32	0,0	9,0	-6,5
USD-JPY X-RATE	84,23	-0,46	-0,4	10,4	-1,2

COMENTARIO RENTA FIJA Y DIVISAS

En la jornada de ayer el dólar se apreció un 0,78% frente al euro situándose en los 1,2663\$/€. El spread entre el bono español y alemán se situó en los 196 puntos básicos.

MATERIAS PRIMAS

Nombre	Cierre	% 1 día	% 5 días	% YTD	2009
Bloomberg West Texas Intermedi	74,7	-0,63	2,8	-5,9	65,4
Bloomberg European Dated Brent	75,48	-1,15	3,6	-2,2	74,4
GOLD SPOT \$/OZ	1234,3	-0,22	0,3	12,5	23,1
Futuro Trigo prox. vencimiento	667,25	-0,60	-1,1	23,2	-14,5
Futuro Aceite Soja prox vencimiento	39,49	-1,15	0,0	-2,1	14,6

COMENTARIO MATERIAS PRIMAS

Ayer el crudo de Texas se depreció un 0,63% y cerró a 74,70 \$/Barril mientras el Brent bajó un 1,20% hasta los 75,44 dólares. El oro descendió ligeramente un 0,19% situándose en los 1.234,68 \$/Onza.

INDICADORES MACRO ECONÓMICOS

Fecha / Hora	Datos USA	Esperado	Anterior
08/31/2010 15:45	Índice manufacturero Chicago	57.0	62.3
08/31/2010 16:00	Confianza del consumidor	50.7	50.4
Fecha / Hora	Datos Europa	Esperado	Anterior
08/31/2010 11:00	EC ESTIMADOR IPC Eurozona(YoY)	- -	1.7%
08/31/2010 11:00	EC Tasa de desempleo Eurozona	- -	10.0%

NOTICIAS RELEVANTES

Hewlett-Packard: Ha anunciado hoy un plan adicional de recompra de acciones por valor de \$10.000 millones de dólares. Este plan se añade al programa de recompra de acciones en vigor, valorado en \$4.900 millones.

Intel: Ha acordado la compra del negocio de soluciones inalámbricas de Infineon por un importe de \$1.400 millones en efectivo, lo que le permitirá ofrecer plataformas móviles a fabricantes como Apple.

Genzyme: Ha rechazado la oferta de compra lanzada por la farmacéutica gala Sanofi-Aventis. El consejo "no está preparado para comprometerse" en negociaciones a un "precio de salida poco realista".

3M: Ha acordado la compra de Cogent por 943 millones de dólares, lo que implica pagar una prima del 18% para hacerse con la compañía, especializada en sistemas de identificación biométricos.

Azkoyen: El fabricante navarro de máquinas de vending, ha presentado pérdidas semestrales de 15,56 millones de euros en 2010, frente a las pérdidas de 1,78 millones de euros presentadas en el mismo semestre de 2009. Los ingresos semestrales se redujeron un 14,5%, hasta 58,28 millones de euros, mientras el resultado de explotación fue negativo en 8,1 millones de euros. En el primer semestre de 2009, Azkoyen presentó un beneficio operativo positivo de 1 millón de euros.

Mexicana de Aviación: La deuda de la paralizada aerolínea con el Gobierno federal es de 160 millones de dólares, según reveló hoy el secretario (ministro) de Comunicaciones y Transportes, Juan Molinar.

Santander Brasil : El banco adquirirá seis aviones de la Empresa Brasileña de Aeronáutica (Embraer) por 250 millones de dólares para alquilarlos a la aerolínea local Azul, que tendrá la opción de compra en doce años, anunció hoy la entidad. El contrato compromete tanto al Santander Brasil y a la Embraer como a Azul Líneas Aéreas Brasileñas y al estatal Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES), que financiará el 80% del precio de las aeronaves, según un comunicado divulgado hoy por la subsidiaria del Santander en Brasil.

FCC: Ha obtenido 5.000 millones de euros en contratos en lo que va de año y ha comentado que su estrategia de diversificación internacional "empieza a dar sus frutos". El grupo controlado por Esther Koplowitz señala que su cifra de negocios en el exterior ya ha alcanzado el 43,8%, frente al 43,1% de diciembre del año pasado debido a los principales proyectos adjudicados, como una autopista en Eslovaquia, la construcción de una línea de ferrocarril en Argelia o la remodelación del edificio de retransmisiones de los Juegos Olímpicos de Londres 2012.