

ÍNDICES

Nombre	Cierre	% 1 día	% 5 días	% YTD	2009
IBEX 35 INDEX	10.479,10	-1,37	2,87	-12,2	29,8
CAC 40 INDEX	3.643,81	-1,12	4,38	-7,4	23,5
DAX INDEX	6.117,89	-0,61	3,25	2,7	23,9
FTSE 100 INDEX	5.407,82	-0,58	3,49	-0,1	22,1
ESTX 50 € Pr	2.727,16	-0,97	3,97	-8,0	21,2
DOW JONES INDUS. AVG	10.340,69	-1,04	3,31	-0,8	18,8
S&P 500 INDEX	1.091,84	-1,16	4,09	-2,1	23,5
NASDAQ COMPOSITE INDEX	2.208,89	-1,13	4,19	-2,7	43,9
BRAZIL BOVESPA INDEX	66.747,30	0,10	3,87	-2,7	82,7
MEXICO IPC INDEX	32.448,40	-0,92	2,43	1,0	43,5
HANG SENG INDEX	21.131,31	-1,28	2,46	-3,4	51,7
NIKKEI 225	9.024,60	-2,23	1,09	-14,4	20,3

COMENTARIO BOLSAS

La sesión de ayer fue desfavorable en los mercados bursátiles a ambos lados del Atlántico. La jornada fue afectada por la publicación de un artículo en el The Wall Street Journal que ha puesto en duda los resultados de los test de estrés a los que se sometieron recientemente los bancos europeos, que, según el diario estadounidense, subestimaron las carteras de deuda soberana de alto riesgo de algunas entidades. A esos temores se unieron otros datos que reflejaron un descenso del 2,2% en julio en los pedidos del sector industrial en Alemania, lo que supone una reducción mayor de la que se preveía. El Ecofin ayer aprobó el llamado "semestre europeo", una de las medidas destinadas a evitar futuras crisis, que permitirá que Bruselas evalúe los presupuestos nacionales antes de que sean aprobados en cada país. Ayer en EEUU no se publicaron datos macro relevantes, mientras en la jornada de hoy estaremos atentos a la publicación del Libro Beige de la Fed y además conoceremos las Solicitudes de Hipotecas MBA y el Crédito del Consumidor de Julio. Esta mañana las bolsas asiáticas cerraron con importantes recortes debido a la apreciación del Yen que llegó al nivel máximo en los últimos 15 años, amenazando a los beneficios de las compañías exportadoras japonesas.

BONOS

Nombre	YIELD	% 1 día	% 5 días	% YTD	2009
US TREASURY N/B	2,594	-4,00	2,1		73,5
German Government Bonds 10 Yr	2,252	-3,47	1,3	-33,5	11,4
SPANISH GOVERNMENT GENERIC BON	4,056	-0,39	0,6	2,0	3,0
Euribor 12 Month	1,412	-0,07	-0,1	13,1	-59,3
Japan Govt Bond Year to maturi	1,140	-4,09	10,7	-12,0	7,3

DIVISAS

Nombre	Cierre	% 1 día	% 5 días	% YTD	2009
EUR-USD X-RATE	1,2682	-1,53	-0,7	-11,2	-2,0
GBP-EUR X-RATE	1,2111	1,29	-0,3	9,0	-6,5
USD-JPY X-RATE	83,54	-0,35	1,1	11,3	-1,2

COMENTARIO RENTA FIJA Y DIVISAS

El dólar se fortaleció un 1,51% ante el euro, situándose en 1,2682\$/€ al cierre del mercado bursátil. Los ministros de Economía de la Eurozona acordaron desembolsar 9.000 millones de euros, correspondientes al segundo tramo del plan de rescate a Grecia pactado por la UE y el FMI. El spread entre el bono español y alemán se sitúa en los 180 puntos básicos.

MATERIAS PRIMAS

Nombre	Cierre	% 1 día	% 5 días	% YTD	2009
Bloomberg West Texas Intermedi	74,09	-0,68	-0,8	-6,6	65,4
Bloomberg European Dated Brent	76,71	0,13	1,1	-0,6	74,4
GOLD SPOT \$/OZ	1259,15	0,29	1,2	14,8	23,1
Futuro Trigo prox. vencimiento	701,75	-0,11	7,5	29,6	-14,5
Futuro Aceite Soja prox vencimiento	40,97	-0,70	3,8	1,5	14,6

COMENTARIO MATERIAS PRIMAS

El crudo en su referencia norteamericana marcó un descenso de un 0,68% hasta 74,09 \$/Barril mientras el Brent ascendió ligeramente un 0,13% hasta 76,71 \$/Barril. Los contratos de oro se revalorizaron 0,29% y cerraron a 1.259,15 \$/Onza, un nivel que no se veía desde finales de junio pasado, cuando la cotización de esta materia prima registró los precios más altos de su historia.

INDICADORES MACRO ECONÓMICOS

Fecha / Hora	Datos USA	Esperado	Anterior
09/08/2010 13:00	Solicitudes de hipoteca MBA	--	--
09/08/2010 21:00	Crédito del consumidor	-\$5.5B	-\$1.3B
Fecha / Hora	Datos Europa	Esperado	Anterior
09/08/2010 08:00	GE Balanza comercial	--	14.1B
09/08/2010 12:00	GE Producción industrial(sa)(MoM)	--	-0.6%
09/08/2010 09:00	SP Producción industrial WDA(YoY)	--	3.0%

NOTICIAS RELEVANTES

***GOOGLE:** Según fuentes de mercado, el portal de Internet podría lanzar su nuevo servicio de televisión en EE.UU. en otoño. Dicho servicio será gratuito. Por otro lado, según informaba ayer The Wall Street Journal, la justicia norteamericana está investigando la compra de ITA Software.

***POTASH CORP:** Según fuentes de mercado, la compañía controlada por el gobierno chino, Sinochem Corp, ha contactado con el fondo soberano de Singapur para presentar una oferta conjunta por Potash.

***GENZYME:** Según informó ayer la farmacéutica SANOFI-AVENTIS, su CEO, Chris Viehbacher, se reunió ayer con los accionistas de la compañía de biotecnología estadounidense. Un representante de la compañía francesa informó que esta reunión sirvió para saber si los accionistas estarían dispuestos a vender y por que cantidad y estimar si la operación podría completarse en un futuro próximo.

***VODAFONE :** La compañía británica ha vendido a través de una colocación entre inversores el 3,2% de China Mobile (642,9 M acciones) por 6,5 bn\$ (79,20 HK\$/acción). La operación era esperada por los analistas y confirma el objetivo de vender las participaciones minoritarias no estratégicas. Vodafone utilizará el dinero para recomprar acciones propias (entorno al 70% del efectivo) y para reducir deuda (cerca del 30%).

***SANOFI-AVENTIS :** Según informó ayer la farmacéutica su CEO, Chris Viehbacher, se reunió ayer con los accionistas de la compañía de biotecnología estadounidense Genzyme. Un representante de la compañía francesa informó que esta reunión sirvió para saber si los accionistas de Genzyme estarían dispuestos a vender y por que cantidad y estimar si la operación podría realizarse.

***SECTOR BANCOS :** Sigue el debate sobre la tasa bancaria que la UE pretende imponer a los bancos comunitarios de cara a financiar, en caso de ser necesario, recapitalizaciones en casos extremos. Incluso hay Gobiernos, como es el caso español, que dejan caer (fue el caso de la ministra Salgado) que si el sector no precisara ningún rescate, lo que aportara la banca podría servir para el presupuesto estatal.

***ACS / IBERDROLA:** La lucha continúa en las sedes de Florentino Pérez e Ignacio Sánchez Galán y pronto se verán las caras en los tribunales. Mientras tanto, la prensa española alienta la batalla tras leves movimientos de incrementos de posiciones de ACS en el capital de Iberdrola. Hoy aparece en los medios una compra del 0,13% del capital de la eléctrica por parte de la constructora.