

Mercados Europeos

Las bolsas europeas finalizaron con cesiones en una jornada que fue recuperando terreno desde los mínimos tras la apertura al alza de NY. En Europa los sectores de Energía, Utilities y Salud fueron los únicos que finalizaron en positivo. El sector de Viajes&Ocio fue el más penalizado con caída de -2,38%.

El índice bursátil IBEX35 retrocedió -0,32%. Los valores que más detrajeron al índice fueron Inditex (-1,74%), Amadeus (-3%) e IAG (-3,59%).

Durante la madrugada, Israel ha lanzado un ataque contra Irán con el programa nuclear como objetivo. En la pre-apertura europea, el EuroStoxx50 cede un -1,88% y los futuros de Wall Street recortan en torno a -1,5%.

Mercado EE.UU.

Los índices de Wall Street se movieron en un rango estrecho durante la sesión y finalizaron con ligeros avances.

La mayoría de los sectores cerraron con subidas y estuvieron liderados por Utilities (+1,26%) y Tecnología (+1,01%).

En EE.UU. los precios de la producción aumentaron en mayo un +0,1%, cifra que se sitúa por debajo de las previsiones que tenía el consenso.

Bonos, divisas y materias primas

Los flujos se dirigieron al mercado de renta fija con caídas en las TIRs de los bonos del gobierno tanto en Eurozona como en EE.UU.

La TIR del bono del gobierno alemán a 2 años cayó -3p.b. al 1,81% y la del 10 años -6p.b. al 2,47%.

En EE.UU. la curva se desplazó entre -5/-6p.b. y la TIR del bono del gobierno a 10 años se situó al cierre en el 4,36%.

El euro se apreció frente al dólar y rompió al alza la cota del 1,15\$/€.

El precio del crudo ha reaccionado con fuerza al alza tras las noticias del ataque de Israel a Irán y el barril de Brent supera los 73\$, niveles de abril de 2025.

Cierre de mercados

	Cotización		1 día*	2025
EUROSTOXX 50	5.361	↓	-0,60%	9,5%
STOXXEUROPE600	550	↓	-0,33%	8,3%
DAX	23.771	↓	-0,74%	19,4%
IBEX 35	14.089	↓	-0,32%	21,5%
CAC 40	7.765	↓	-0,14%	5,2%
MSCI UK	18.012	↑	0,30%	10,6%
SP 500	6.045	↑	0,38%	2,8%
NASDAQ	19.662	↑	0,24%	1,8%
NIKKEI	38.173	↓	-0,65%	-4,3%
MSCI World All Countries	900	↑	0,29%	6,9%
MSCI EM Local	73.433	↓	-0,82%	7,9%
Gob EUR	720	↑	0,26%	1,1%
Gob ESP	472	↑	0,21%	1,3%
Gob USD	1.702	↑	0,40%	2,9%
Cred EUR	244	↑	0,15%	1,9%
EUR / dólar	1,1584	↑	0,84%	11,9%
BRENT	69,36	↓	-0,59%	-7,1%

	TIR	TIR 1 día	TIR final 2024
TIR 10y EE.UU.	4,36	4,42	4,57
TIR 10y alemán	2,48	2,54	2,37
Prima Esp. pb.	60	58	69

Fuente: Bloomberg.

*Las rentabilidades a 1 día hacen referencia a la cotización del índice del día hábil previo a la fecha del informe. Las rentabilidades superiores a 1 año se encuentran en la 2ª página del documento adjunto.

Claves económicas del día

11:00h | Eurozona

Producción industrial abril

-1,7% prev 2,6% ant

16:00h | EE.UU.

Sentimiento Univ. Michigan junio

53,6 prev 52,2 ant

TIR bono alemán a 10 años



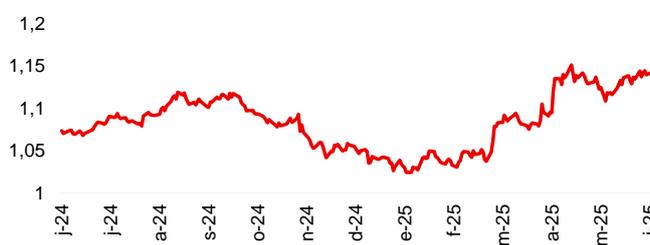
IBEX 35



Gráfico del día: TIR bono de EE.UU. a 10 años



Dólar/Euro



*Rentabilidades en moneda local. Gob EUR es el índice ICE BofA Euro Government; Gob ESP es el índice ICE BofA Spanish Treasury Bill; Gob USD es el índice ICE BofA US Treasury; Cred EUR es el índice ICE BofA Euro Large Cap Corporate; RF Emergente es el índice JP Morgan EMBI Global Composite.

Evolución de los mercados

	Rentabilidades									
	2024		2023		2022		2021		2020	
EURO STOXX 50	8,28%		19,20%		-11,70%		20,99%		-5,14%	
STOXXEUROPE600	5,97%		12,70%		-12,90%		22,20%		-4,04%	
DAX	18,85%		20,30%		-12,30%		15,79%		3,55%	
IBEX 35	14,78%		22,80%		-5,60%		7,93%		-15,45%	
MIB	12,63%		28,00%		-13,30%		23,00%		-5,42%	
MSCI UK	9,46%		7,66%		7,15%		19,59%		-13,23%	
S&P 500 INDEX	23,31%		24,20%		-19,40%		26,89%		16,26%	
NASDAQ COMPOSITE INDEX	28,64%		43,40%		-33,10%		21,39%		43,64%	
NIKKEI 225	19,22%		28,20%		-9,40%		4,91%		16,01%	
MSCI WORLD ALL COUNTRIES	15,73%		20,09%		-19,58%		17,04%		13,76%	
MSCI EM Local	10,54%		7,10%		-17,90%		-2,29%		16,64%	
Gob EUR	1,77%		6,70%		-18,20%		-3,40%		4,94%	
Gob ESP	3,27%		6,60%		-17,50%		-3,00%		4,32%	
Gob USD	0,52%		3,90%		-12,90%		-2,40%		8,22%	
Cred EUR	4,62%		8,00%		-14,00%		-1,10%		2,67%	
EUR / dólar	-6,21%		3,10%		-5,80%		-6,93%		8,94%	
BRENT	-3,12%		-10,30%		10,50%		50,15%		-21,52%	
TIR 10 años EE.UU.	4,57		3,87		3,87		1,51		0,91	
TIR 10 años alemán	2,37		2,02		2,57		-0,18		-0,57	
Prima Esp. pb.	69,00		96,00		108,00		75,00		61,00	

*Datos en moneda local

Aviso Legal

La información incluida en el presente documento ha sido recopilada de fuentes que SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. S.G.I.I.C. (SAM) consideran fiables aunque no han confirmado ni verificado su exactitud o que sea completa. SAM no asume responsabilidad alguna por el uso de la información contenida en este documento, el cual no constituye ninguna recomendación ni asesoramiento personalizado ni oferta. La inversión en fondos de inversión u otros productos financieros indicados en el presente documento pueden estar sujetos a riesgos de mercado, de crédito, emisor y contrapartida, de liquidez y de cambio de moneda, fluctuaciones de valor y la posible pérdida del capital invertido. Las rentabilidades del pasado no son indicativas de resultados en el futuro. Cualquier mención a fiscalidad debe entenderse que depende de circunstancias personales y que puede variar en el futuro. Todas las rentabilidades incluidas en este documento son calculadas después de comisiones.