

Cautela en Ibox 35, con la vista puesta en el Golfo Pérsico

22/07/2019 - 09:13 José Jiménez



La bolsa española ha abierto sin fuerza y su principal indicador, el Ibox 35, apenas se anota un 0,05% en sus primeros cambios, con lo que se mueve en los 9.175 puntos. En el resto de Europa, el EuroStoxx50 se anota un 0,06% y el Dax retrocede un 0,15%. En la sesión asiática, el Nikkei japonés ha terminado hoy con caídas del 0,23%, mientras que el Hang Seng de Hong Kong se deja un 0,8%. En el mercado de divisas, el euro se mueve sin muchos cambios contra el dólar, en las 1,1222 unidades. Con la temporada de resultados cogiendo altura en la semana que hoy comienza, el foco del mercado se desplaza hacia Oriente Medio, donde la tensión en el estrecho de Ormuz entre Irán, Reino y Estados Unidos provoca preocupación entre los inversores.

Dentro del Ibox, las mayores caídas esta mañana son para Grifols, Indra, REE y Ence, todos con recortes que rondan el 0,5%. Además, Colonial, Merlin, Cellnex y Viscofan han abierto perdiendo un 0,4%. Por la parte alta del índice, el mejor comportamiento es hoy para ArcelorMittal, que se revaloriza un 2%, tras informar a la CNMV de que el consenso de analistas espera ver en el segundo trimestre un Ebitda de 1.529 millones de euros, cifra que ha sido muy bien acogida por el mercado.

El Ibox 35 se enfrenta a la misión de recuperar los 9.200 puntos que perdió el viernes, lo que no será fácil porque el entorno no invita al optimismo. La captura de un petrolero británico en el estrecho de Ormuz por parte del ejército iraní ha convertido en un avispero una zona del planeta crítica para el transporte del petróleo, que esta mañana reacciona con alzas del 1,44%, hasta los 63,37 dólares por barril. La preocupación entre los inversores es lógica, pues el enfrentamiento militar en el Golfo Pérsico está cada vez más cerca.

Más allá de estas tensiones, los inversores siguen con la vista puesta en la Fed estadounidense y en la magnitud del recorte de tipos que podría anunciar el próximo 31 de julio. Se da por hecho que habrá recorte, pero mientras que hace unos días se pensaba en medio punto porcentual, los inversores se han quedado algo más frío al bajar las expectativas hasta los 25 puntos básicos.

Antes de que todo esto suceda, los inversores tienen una cita este jueves con el Banco Central Europeo; en principio, todas las opciones están abiertas, desde que el emisor no haga nada, hasta que de pistas sobre su 'hoja de ruta', algo que los analistas de Link Securities dan por seguro. Además, el organismo podría sorprender a los mercados y comenzar a implementar las nuevas medidas de política monetaria acomodaticia que ha venido anticipando. En España, la noticia es que comienza hoy la sesión de investidura con muchas perspectivas de que Pedro Sánchez pueda formar gobierno con el apoyo de Unidas Podemos, lo que podría ser bien recibido por las bolsas.

Entre tanto, la temporada de resultados sigue su curso en Wall Street, con unas cifras mejores de lo esperado, que sin embargo no han tenido demasiados efectos positivos sobre las bolsas, entre otras cosas porque los analistas habían puesto el listón muy bajo y los frentes abiertos en las bolsas son muchos. Así, la incertidumbre respecto a la guerra comercial, la política monetaria de la Fed y las tensiones en Oriente Medio, han instalado a los inversores en la cautela. En España, será el turno de presentar resultados esta semana para Santander, cuyas cifras llegarán mañana coincidiendo con la Junta de Accionistas, mientras que el jueves llegará Bankinter, y el viernes, CaixaBank y Sabadell. Fuera del sector financiera, mañana presentará Endesa, en tanto que el miércoles será el turno de Iberdrola, Naturgy y Repsol. Además, Telefónica tiene cita para resultados este jueves, la misma fecha en que presentará sus cifras Indra.

En Estados Unidos, la semana se presenta con los resultados de importantes compañías como United Technologies, Coca-Cola, Facebook, Boeing, Visa, Tesla, AT&T, Caterpillar, Ford Motor, Alphabet (matriz de Google), Intel, Amazon.com, American Airlines Group, Starbucks, Twitter y McDonald's. Mientras, en Europa destacaríamos la publicación de las cifras de GlaxoSmithKline, Eni, LVMH, Philips, Renault, UBS o Vodafone, entre otras.



Cautela en Ibox 35, con la vista puesta en el Golfo Pérsico