

Informe diario de mercados

martes, 3 de febrero de 2026

Comentario diario

Ayer, el tono de mercado mejoró al arranque del mes: en EE. UU. la actividad manufacturera sorprendió al alza, lo que contribuyó a estabilizar el sentimiento inversor tras los fuertes vaivenes recientes en metales preciosos y cryptoactivos; al cierre, destacaba la normalización del ánimo pese a la elevada volatilidad intradía en metales preciosos. En Europa, España fue noticia: el IBEX 35 superó por primera vez los 18.000 puntos y cerró en máximo histórico, mientras el conjunto del área avanzó con apoyo de la banca y de Wall Street. En materias primas, el BRENT corrigió con fuerza (en torno a -6,2%), mientras el oro extendió su inestabilidad y cerró -1,6% (≈ 4.666 \$/oz), alternando rebotes y nuevas ventas a medida que el dólar y los márgenes de futuros se ajustaban.

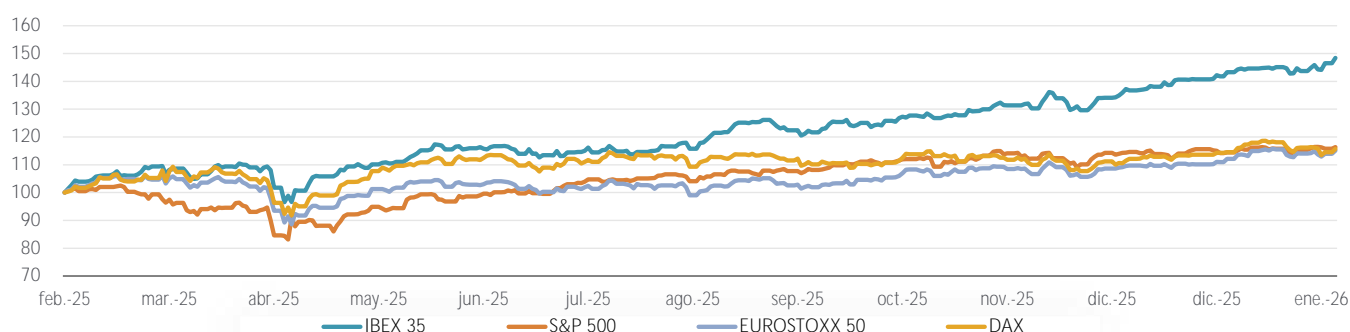
Por su parte, las rentabilidades nos dejaron en EE. UU. un cierre positivo con el S&P 500 +0,54% (6.976,44), Dow Jones +1,05% (49.407,66) y Nasdaq +0,56% (23.592,11); el rebote se produjo en un contexto de ISM manufacturero mejor de lo esperado y de retirada parcial del "risk-off" de finales de la semana anterior. En Europa, el EuroStoxx 50 terminó en 6.008 (+1,00%), y el IBEX 35 marcó récord por encima de 18.100 puntos ($\approx +1,31\%$), con la banca liderando las subidas.

Hoy se espera un día de escasa actividad macroeconómica, siendo lo más relevante la encuesta Jolts de ofertas de empleo de diciembre en EE. UU. que servirá como termómetro para calibrar previo al informe oficial de empleo de este viernes.

Indices globales

	Precio	Divisa	1 día	1 Semana	1 mes	2026	PER	Consenso	Potencial
Europa									
IBEX 35	18.115	EUR	1,31%	2,46%	3,56%	4,66%	15,39	18.546	2,4%
EURO STOXX 50	6.008	EUR	1,00%	0,83%	2,69%	3,73%	18,17	6.735	12,1%
MSCI EUROPE	206	EUR	1,05%	1,29%	3,47%	4,16%	17,45	225	9,4%
DAX 30	24.798	EUR	1,05%	-0,54%	1,05%	1,25%	18,20	28.106	13,3%
MIB 30	46.005	EUR	1,05%	2,35%	1,39%	2,36%	14,14	49.473	7,5%
CAC 40	8.181	EUR	0,67%	0,62%	-0,17%	0,39%	18,45	9.315	13,9%
PSI 20	8.706	EUR	0,51%	1,50%	3,64%	5,35%	15,42	9.278	6,6%
FTSE 100	10.342	GBP	1,15%	1,90%	3,92%	4,13%	15,44	11.252	8,8%
América									
S&P 500	6.976	USD	0,54%	0,38%	1,72%	1,91%	26,45	8.129	13,0%
NASDAQ 100	23.592	USD	0,56%	-0,04%	1,53%	1,51%	37,17	28.591	12,0%
DOW JONES 30	49.408	USD	1,05%	-0,01%	2,12%	2,80%	25,21	55.032	-5,0%
BOVESPA	182.793	BRL	0,79%	2,28%	13,86%	13,45%	11,38	190.112	7,0%
MEXBOL	67.599	MXN	-2,72%	-1,61%	5,39%	5,12%	14,66	75.563	6,0%
Asia									
NIKKEI 225	52.655	JPY	-1,25%	-0,44%	4,60%	4,60%	23,23	57.895	13,0%
TOPIX	3.536	JPY	-0,85%	-0,46%	3,73%	3,73%	18,91	3.948	12,0%
HSCI	26.776	HKD	-2,23%	0,04%	1,66%	4,47%	13,04	31.750	-5,0%
SHANGHAI	4.016	CNY	-2,48%	-2,83%	1,18%	1,18%	15,39	4.750	-1,0%
SENSEX	81.666	INR	1,17%	0,16%	-4,78%	-4,17%	20,32	97.758	4,0%
Global									
MSCI WORLD	4.538	USD	0,24%	0,09%	2,10%	2,44%	23,53	5.211	13,0%
MSCI ACWI	1.044	USD	-0,05%	-0,04%	2,37%	2,87%	22,57	1.205	12,0%
MSCI EM	1.494	USD	-2,24%	-1,02%	4,51%	6,38%	17,13	1.795	-5,0%

Gráfico principales índices



Sectores Europa

Sector	1 Día	1 Mes	2026
Utilities	-0,05%	5,42%	7,22%
Químicas	0,17%	1,47%	1,60%
Salud	1,28%	4,80%	4,58%
Oil & Gas	0,05%	7,63%	9,19%
Alimentación	1,51%	0,52%	0,21%
Teleco.	1,71%	5,91%	5,93%
Bancos	2,00%	6,02%	7,54%
Aseguradoras	1,35%	-2,92%	-3,39%
Autos	0,91%	-5,45%	-3,42%
Media	0,83%	-3,45%	-4,62%
B. Industriales	0,58%	5,30%	6,71%
Inmobiliario	-0,29%	3,95%	3,17%
Construcción	0,98%	1,27%	1,57%
Viajes	2,51%	-1,13%	-1,14%
Tecnología	0,89%	4,11%	6,22%

Sectores Estados Unidos

Sector	1 Día	1 Mes	2025
Utilities	-1,33%	-0,80%	0,35%
Químicas	0,37%	8,04%	9,09%
Salud	0,65%	0,05%	0,37%
Oil & Gas	0,12%	17,52%	22,34%
Alimentación	0,22%	7,78%	7,89%
Teleco.	0,81%	5,94%	5,90%
Bancos	1,46%	-0,40%	0,84%
Aseguradoras	-0,04%	-3,61%	-4,70%
Autos	-1,81%	-3,26%	-5,48%
Media	-2,09%	-7,54%	-9,18%
B. Industriales	1,44%	4,40%	5,86%
Inmobiliario	-1,12%	1,54%	1,60%
Construcción	1,39%	6,88%	9,77%
Viajes	1,68%	1,14%	1,51%
Tecnología	0,49%	0,20%	0,29%

Calendario económico

Fecha/Hora	País	Evento	Período	Anterior	Resultado
02/02/2026 9:15	España	PMI de fabricación de España HCOB	Jan	49,6	49,2
02/02/2026 9:55	Alemania	PMI de fabricación de Alemania HCOB	Jan F	48,7	49,1
02/02/2026 10:00	Eurozona	PMI de fabricación de la zona del euro HCOB	Jan F	49,4	49,5
02/02/2026 10:30	Reino Unido	PMI de fabricación R. U. S&P Global	Jan F	51,6	51,8
02/02/2026 16:00	Estados Unidos	ISM manufacturero	Jan	47,9	52,6
05/02/2026 13:00	Reino Unido	Tasa bancario Banco de Inglaterra	feb-26	3,75%	--
05/02/2026 14:15	Eurozona	Tasa de organismos de depósito ECB	feb-26	2,00%	--
05/02/2026 14:30	Estados Unidos	Peticiones iniciales de desempleo	ene-26	209k	--
06/02/2026 14:30	Estados Unidos	Cambio en nóminas no agrícolas	Jan	50k	--
06/02/2026 16:00	Estados Unidos	Percepción de la U. de Michigan	Feb P	56,4	--

Cifras principales países

País	2023	2024	Tipo Interés	IPC	% Paro	TIR 2 Años	TIR 5 Años	TIR 10 Años	Dif Alem.
España	2,4	3,1	2,15	2,40	10	2,2%	2,6%	3,23%	36
Alemania	-0,1	-0,2	2,15	2,10	3,8	2,1%	2,5%	2,88%	-
Francia	0,9	1,1	2,15	0,30	7,7	2,2%	2,7%	3,45%	58
Italia	0,7	0,5	2,15	1,20	5,6	2,2%	2,8%	3,48%	61
Portugal	2,2	1,7	2,15	1,90	5,6	2,1%	2,6%	3,22%	35
Zona euro	2,1	2,2	2,15	1,90	9,2	2,3%	2,8%	3,48%	61
R. Unido	0,5	0,7	3,75	3,40	5,1	3,7%	4,0%	4,53%	165
Suiza	0,3	0,8	0	0,10	3	-0,1%	0,2%	0,28%	-260
USA	0,8	1,3	3,75	2,70	4,4	3,6%	3,8%	4,28%	141
Japón	2,5	2,8	0,75	2,10	2,6	1,3%	1,7%	2,27%	-61
Brasil	1,9	0,1	15	4,26	8,2	12,7%	-	13,64%	1.077
India	3	3,37	5,25	1,33	8,5	5,8%	6,4%	6,72%	384
Rusia	1,1	1,8	16	5,59	2,1	4,8%	6,1%	6,85%	397
China	3,31	1,5	4,35	0,80	3,96	1,4%	1,6%	1,81%	-106

Dividendos

Nombre	Fecha Corte*	Fecha Pago	Dividendo bruto/Acción	Rent. Dividendo %
SACYR	13/01/2026	29/01/2026	0,09	2,75
ACERINOX	21/01/2026	23/01/2026	0,62	4,62
VIDRALA	11/02/2026	13/02/2026	1,47	1,74
EBRO FOODS	30/03/2026	01/04/2026	0,69	4,25

Divisas

Par	Ult. Precio	1 día	2026
EUR/USD	1,18	-0,51%	0,38%
EUR/GBP	0,86	-0,39%	-1,02%
EUR/JPY	183,49	0,03%	-0,28%
EUR/NOK	11,44	0,18%	-3,40%
EUR/SEK	10,58	0,07%	-2,23%
EUR/CHF	0,92	0,34%	-1,21%
EUR/AUD	1,70	-0,29%	-3,59%

Materias primas

Mat. prima	Ult. Precio	1 día	2026
BRENT	66,30	-6,21%	8,96%
WTI	62,14	-4,71%	8,60%
ORO	4.661,38	-4,76%	7,92%
PLATA	79,27	-6,96%	10,62%
COBRE	13.157,50	-3,38%	3,77%
TRIGO	527,75	-1,91%	4,09%

Mayores subidas Bolsa de Madrid

Acción	1 día	Acción	YTD
LIBERTAS 7	8,28%	DEOLEO	36,11%
LINGOTES ESPE	4,46%	ARCELORMIT	23,57%
A. DOMINGUE	4,42%	LINGOTES ESF	22,43%
ARCELORMITT	3,92%	TEC. REUNID	17,58%
IAG	3,63%	NATURHOUSI	15,91%

Mayores caídas Bolsa de Madrid

Acción	1 día	Acción	YTD
SOLTEC	-11,84%	SOLTEC	-34,65%
BERKELEY	-4,80%	NYSEA	-15,38%
GREENERGY	-3,75%	EDREAMS	-11,53%
PHARMA MAR	-2,98%	T. REUNIDOS	-11,20%
MONTEBALITO	-2,81%	MAPFRE	-9,11%

En divisa Local. Potencial de revalorización estimado calculando el consenso de precio objetivo de 12 meses de los activos subyacentes que integran el índice frente al precio actual.

* Fecha de Corte: Primer día de negociación de las acciones sin derecho a participar del reparto

Los datos, opiniones, estimaciones, previsiones y recomendaciones contenidas en este documento se proporcionan únicamente con fines informativos y no constituyen asesoramiento de inversión. Deben, por tanto, no ser tratados como una recomendación personal para un inversor y, en ningún caso, como una oferta de compra, venta, suscripción o negociación de valores o de otros instrumentos.

Caser Asesores Financieros no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida directa o indirecta sufrida como consecuencia de la utilización de la información contenida en este informe.

Este documento no puede ser (i) copiado, fotocopiado o duplicado en ningún modo, forma o medio (ii) redistribuido o distribuido, o (iii) citado, ni siquiera parcialmente, sin el consentimiento previo por Caser Asesores Financieros

La información se proporciona basándose en fuentes consideradas como fiables, si bien Caser Agencia de Valores e Inversiones S.A no garantiza la seguridad de las mismas. Los informes reflejan tan solo datos del mercado, y no se consideran una recomendación de inversión.

Informe elaborado por el Área de Asesoramiento de Caser Asesores Financieros. Contacto: asesoramiento@caserasesoresfinancieros.es

Fuente principal de datos: Bloomberg