

Sinopsis

Hoy en los mercados...

La dinámica de consolidación-corrección se agudiza en los mercados.

Análisis de situación y perspectivas

¿Qué está moviendo a los mercados y a qué debemos estar atentos?

Hoy en los mercados...

- La dinámica consolidativa-correctiva se agudiza. El temor a una política monetaria más dura por parte de la Fed y un inicio de la campaña de resultados del cuarto trimestre dubitativa (los resultados de Goldman Sachs defraudaron), presionaron a la baja a las bolsas. Algunos índices, caso del tecnológico NASDAQ o el RUSSELL 2000 se encuentran en zona crítica de soporte. Así las cosas, las bolsas cerraron con una bajada media a nivel global del -1.5%, y solo el sector de Energía logró esquivar las pérdidas.
- La renta fija registró caídas significativas, con un descenso del -0.5% de media a nivel global.
- El crudo sube un +1% en la sesión y alcanza los máximos de 2021. El oro cierra plano, y aguanta sobre los 1 800 USD/Oz.
- Continúa el goteo a la baja para las criptomonedas, que prácticamente han borrado el rebote desde los mínimos de comienzos de año.

Análisis de situación y perspectivas

- La fase de consolidación-corrección en curso podría estar cerca de llegar a su fin. Es importante que los mercados reboten con contundencia y retomem la tendencia alista, para evitar así una profundización de las caídas.
- Especial atención al tecnológico (NASDAQ) y al mundo físico (primero está mejor reportado, pero para ambos se anticipa mucha incertidumbre en los próximos meses si se pierden soportes). Atención también a la posible repercusión sobre el resto de índices.
- Dado a que hoy las caídas fueron generalizadas, el mercado continúa polarizado y seguimos viendo tensiones entre sectores y valores. La campaña de resultados empresariales podría agudizar esta dinámica (tradicionalmente el sector financiero y las tecnológicas son de los primeros en rebuilar sectores que han sido muy activos en esta fase de polarización).
- El Treasury estadounidense a 10 años supera el 1.5% en TIR, y cada vez parece más cercano al nivel del 2%. Con carácter general, seguimos abogando por evitar posiciones en renta fija en el entorno actual.