

Sinopsis

Hoy en los mercados...

La tensión geopolítica alrededor de Ucrania agudiza las caídas en las bolsas.

Análisis de situación y perspectivas

Las caídas en las bolsas y los titulares no nos deben hacer olvidar la situación real del mercado.

Hoy en los mercados...

- Jornada de fuertes descensos para las bolsas, que cedieron en torno al -3.1% de media a nivel global. Hoy, las caídas fueron generalizadas a nivel sectorial.
- Subidas del +0.1% de media a nivel global para la renta fija. El Treasury estadounidense a 10 años se aleja de mínimos, y su TIR se sitúa en el 1.73%.
- Mala sesión para las materias primas. Solo el oro (+0.1%) y algunas materias primas agrarias, caso del trigo (+1.2%), esquivaron las pérdidas. El crudo no logra prolongar su buena racha y se dejó un -3.5%.
- Continúa el desplome para las criptomonedas, que ya se encuentran muy cerca de los mínimos de julio tras perforar violentamente la anterior zona de apoyo. El Bitcoin y la mayoría de criptomonedas registran caídas superiores al -50% en poco más de dos meses.

Análisis de situación y perspectivas

- El comportamiento heterogéneo del mercado en la caída, hace que no podamos hablar de un mercado en su conjunto, ya que la situación es muy diferente en función del índice que tomemos como referencia.
- Así, el índice Russell 2000 y el tecnológico nasdaq han rotado claramente sus respectivas áreas de soporte y se han descolgado, por lo que estamos en ambos casos ya en tendencia bajista de corto y medio plazo. En su caso, sería necesario un fuerte impulso alcista para evitar dicha tendencia.
- Otros índices muy relevantes, como el S&P500 y el Nikkei 2250000, están anclados al área de soporte de donde se estaban apoyando, pero su situación es todavía remontable. Faltaría todavía algo más de tiempo e intensidad en la caída para confirmar la ruptura. Tiempo que va a coincidir con la reunión de la Reserva Federal de dos días que se inicia mañana.
- Las últimas caídas, además, han ido acompañadas de un interminable volumen de regulación, especialmente el viernes y hoy lunes.
- No obstante, la intensidad y rapidez de la caída (es la quinta sesión consecutiva a la baja), unida a la cercanía de la reunión de la Fed (en la que la clave será cómo interprete el mercado el mensaje de la autoridad monetaria), podrían favorecer un rebote de corto plazo en las bolsas.