capitalia familiar

Informe Diario 25.05.2022

Sinopsis

Hoy en los mercados…

Sesión de muchas dudas para las bolsas, que finalmente se decantaron por el rebote.

Análisis de situación y perspectivas

Las actas de la Fed podrían precipitar el movimiento de las bolsas a corto plazo.

Hoy en los mercados…

- Los mercados de renta variable rebotaron un moderado +0.4% de media a nivel global a la espera de que se conozcan en detalle esta tarde las Actas de la Fed de su última reunión. Por sectores, Consumo Cíclico trata de recuperarse tras varias jornadas a la baja, en tanto que Materiales es el único en negativo.
- Ligeras alzas del +0.2% de media a nivel global para la renta fija.
- Solo el crudo, con alzas del +0.7%, se libra de las caídas en los mercados de materias primas. El oro cedió un -0.5%.
- Las criptomonedas no se descuelgan de las zonas de soporte, pero tampoco rebotan. El BCE se ha sumado a las preocupaciones del mercado en torno a la stablecoin Tether, cuyo colapso sería una amenaza para la supervivencia del universo cripto.

Análisis de situación y perspectivas

- Continúa la lucha entre el dinero y el papel, pero mientras no haya un claro cambio de sentimiento acompañado de entrada de dinero que apoyen un rebote sostenido, no hay que olvidar que la tendencia principal sigue siendo bajista. Esta tendencia se acelerará si se terminan perdiendo los mínimos del mes de mayo.

- El Banco Central Europeo comienza a sentir la presión del mercado. El BCE se encuentra en una crisis de credibilidad ante la falta de decisión a la hora de tomar medidas en un entorno complicado por el alza de los precios y la desaceleración económica. Desde hace semanas, la inacción de la autoridad monetaria y la falta de liderazgo de Lagarde han provocado que desde muchos sectores económicos y del mercado hayan llegado críticas a su actuación. Ahora Lagarde reconoce que se podrían subir tipos en julio y después del verano. Pero Knot, miembro del BCE, ha ido hoy más allá y ha reconocido que no está descartada una subida de 50 puntos básicos en julio. Las probabilidades de que esto suceda son muy bajas, pero muestra el cambio en el discurso del BCE ante una situación cada vez más complicada y que está afectando a su credibilidad.

- La Reserva Federal también volverá a ser protagonista con la publicación esta tarde a las seis horas en España de las actas de su reunión de mayo. Estas serán especialmente relevantes en el contexto actual para saber si hubo debate para subir más de 50 puntos básicos los tipos de interés y para conocer la visión de los miembros de la Fed para las próximas reuniones. Mucha atención porque cualquier sorpresa podría tener un impacto relevante sobre el mercado.

© Madrid, 2021-2022. Capitalia Familiar, EAF, S.L. Todos los derechos reservados.