

Sinopsis

Hoy en los mercados...

Subidas generalizadas en los mercados, que esperan un mensaje más dovish por parte de la Fed.

Análisis de situación y perspectivas

El mercado sueña en positivo a la espera de que la Fed alimente el rebote o devuelva a la realidad a las bolsas.

Hoy en los mercados...

- Buena parte del mercado comienza a descontar un mensaje menos duro por parte de la Fed tras su reunión de hoy, ante la esperanza de que la autoridad monetaria tenga una visión más optimista de la evolución de la inflación. Este discurso apoyaría además la hipótesis de que se produzca un aterrizaje suave de la economía sin que se llegara a producir una recesión, o que está fuera simplemente técnica o muy suave. Esto ha llevado a los mercados de renta variable a subir el +1.2% de media a nivel global antes de la reunión. En esta línea, sectores como Tecnología y Consumo Cíclico han subido con fuerza hoy.
- La deuda prolonga su racha positiva con alzas del +0.4% a nivel global.
- La caída de las reservas de crudo en Estados Unidos favoreció un repunte del +2.7% en el precio del crudo. Sesión tranquila para el resto de materias primas.
- Las criptomonedas tratan de reconstruir la dinámica de rebote, aunque por ahora no cuentan con demasiada fortaleza de fondo.

Análisis de situación y perspectivas

- ¿Puede comprender la Reserva Federal a los mercados? La importancia de la reunión de hoy más que nunca hoy ya que esta vez no tiene que subir más de 75 puntos básicos como se espera o será incluso mayor. Y es que el mercado estará muy pendiente de las previsiones de la Fed para los próximos meses tanto sobre futuras subidas de tipos como de la evolución de la economía. Los últimos datos económicos han suavizado la postura de los miembros de que la Fed mueva su discurso para no dañar en exceso a la economía, favoreciendo así un aterrizaje suave. Mucha atención a la oferta que se ha generado en este sentido en el mercado, ya que eleva la probabilidad de decepción. No hay que olvidar que la inflación se encuentra en el 6.8% interanual en Estados Unidos, por lo que si el objetivo principal de la Fed es rebajarla, deberían mantener un tono hawkish. El mercado se encuentra dividido, y en esta ocasión no ha habido mensajes claros de los miembros de la Fed en una u otra sentido de inclinación a la oferta. Por tanto, es de esperar que el anuncio venere una elevada volatilidad en un momento clave a nivel técnico para las bolsas, que deberán definirse en favor de una restructura al alza de resistencias o volver a la tendencia principal bajista, la respuesta, a partir de las siguientes horas.