

Sinopsis

Hoy en los mercados...

Sesión consolidativa y de cautela en los mercados con el viaje de Nancy Pelosi a Taiwan como centro de atención.

Análisis de situación y perspectivas

Los mercados necesitan catalizadores para prolongar la racha alcista o la realidad económica hará que retomen la tendencia bajista.

Hoy en los mercados...

- Las bolsas consolidan tras el intento frustrado ayer de superar resistencias de largo plazo. Por ahora, las incertidumbres y realidades han podido más que la esperanza que ha alimentado el rebote desde mínimos, aunque no puede descartarse ningún escenario. Hoy los mercados bursátiles bajaron un -0.2% de media a nivel global, pero no se alejan demasiado de máximos. Por sectores, Salud y Utilities fueron los mejores, en tanto que Finanzas y Materiales lideraron las pérdidas.
- La renta fija frena su recuperación con descensos del -0.4% de media a nivel global. La TIR de la deuda pública más segura rebota desde los mínimos marcados ayer.
- Signo mixto aunque con ligero sesgo positivo para las materias primas. El crudo subió un +0.4% y el oro un +0.5% y se quedó a las puertas de recuperar los 1800 USD/Oz.
- Retrocesos para las criptomonedas, que pese a todo se mantienen cerca de los máximos locales.

Análisis de situación y perspectivas

- 1 El viaje de Nancy Pelosi a Taiwan centró la atención de los mercados, que no movieron el calor de las noticias que llegaban de la zona. Finalmente, no hubo que lamentar por ahora un incidente entre China y Estados Unidos. Sin embargo, es evidente que el desaire de Estados Unidos no será aislado, y China ya ha anunciado de posibles represalias y del inicio de ejercicios militares alrededor de Taiwan.
- 2 La desconexión entre el mercado y la Fed es evidente, muy probablemente por la falta de credibilidad que se han granjeado los bancos centrales en los últimos tiempos. Mark Davis, de la Fed de San Francisco, insistió en que el proceso de subida de tipos está lejos de terminar y que el principal objetivo sigue siendo luchar contra la inflación. Hoy también habían otros miembros de la Fed como Evans y Waller.
- 3 La situación de los mercados no cambia dramática, hoy se imponen la cautela pero no se perdieron niveles relevantes de soporte, y tampoco se ablandaron las resistencias de largo plazo. La dinámica consecutiva continuará hasta que se produzca un movimiento alcista contundente que permita construir un cambio de tendencia y se retomen los mercados.