capitalia familiar

Informe Diario 06.09.2022

Sinopsis

Hoy en los mercados…

Los intentos de rebote no fructifican.

Análisis de situación y perspectivas

La debilidad de las bolsas es evidente y el objetivo más probable a corto plazo sigue siendo la vuelta a mínimos anuales.

Hoy en los mercados…

- Sesión de dudas en los mercados de renta variable, con movimientos al alza y a la baja que finalmente se saldaron con una leve subida del +0.1% de media a nivel global. Por sectores, los defensivos Utilities y Salud fueron los mejores, en tanto que Energía, Tecnología y Consumo Cíclico lideraron las pérdidas.
- Fuertes caídas del -0.6% de media a nivel global para la renta fija. Las palabras de los bancos centrales continúan pesando sobre los bonos, y la rentabilidad del Treasury americano a 10 años se acerca a máximos anuales. La subida de las TIRes está comenzando a provocar tensiones en los segmentos de calidad crediticia mas baja.
- Caídas para el crudo, que corrige gran parte de la subida registrada ayer. El oro vuelve a la zona de soporte de los 1 700 USD/Oz.
- Se mantiene la tensión en la cotización de las criptomonedas por encima de soportes.

Análisis de situación y perspectivas

- La lucha entre el dinero y el papel continúa siendo intensa, pero por ahora nada cambia y se mantiene la tendencia bajista. Lo más probable, salvo que se produzca alguna sorpresa positiva, sigue siendo volver a mínimos anuales.

- Rusia vuelve a cambiar el discurso y asegura que el restablecimiento del suministro de gas a través del Nord Stream 1 depende de cuestiones técnicas. Esta cuestión es capital para Europa, ya que si el invierno es duro y el suministro del gas ruso no se restablece podría ser necesario limitar el consumo de gas (aunque nunca a los hogares), lo que supondría un golpe más a la economía europea.

- Esta semana la cita clave será la reunión del banco central europeo de este jueves, en la que volverá a subir los tipos de interés. Las tensiones inflacionistas hacen que se empiece a descontar una subida de 75 puntos básicos. Y es que a diferencia de lo sucedido en Estados Unidos, en Europa los precios continúan aumentando, y el temor a que el descontrol de la inflación acabe provocando una grave crisis obliga a endurecer la política monetaria aunque vaya en perjuicio del crecimiento. En este sentido, Kazaks, miembro del BCE, advirtió hoy que el proceso de normalización monetaria acelerado sobre su crónica si se produce una grave recesión en la Eurozona.

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