

Sinopsis

Hoy en los mercados...

La inflación estadounidense fue protagonista en una sesión de máxima volatilidad.

Análisis de situación y perspectivas

Las bolsas logran salvar los mínimos anuales pese al mal dato de inflación estadounidense. ¿Tendrá continuidad el rebote?

Hoy en los mercados...

- La inflación estadounidense se situó en septiembre en el 8.2% interanual, una décima por debajo del dato de agosto pero por encima del 8.1% esperado. Sin embargo, lo más negativo fue el dato de inflación subyacente, que subió un 6.6% interanual, superando el 6.5% que se preveía y el 6.3% anterior.
- Al cierre europeo, las bolsas caminan con ganancias del +1.5% de media a nivel global después de haber llegado a bajar un -2% a la apertura de Wall Street. La volatilidad provocada por el mal dato de inflación de septiembre en Estados Unidos llevó de nuevo a mínimos anuales a los índices bursátiles, desde donde rebotaron. Por sectores, Energía, Finanzas y Materiales son los mejores hoy.
- La TIR de la deuda pública más segura marca nuevos máximos anuales y provoca caídas del -0.4% de media a nivel global para la renta fija.
- Sesión mixta para las cotizaciones de las materias primas. El petróleo recuperó un +2% y el oro retrocedió un -0.3% y visita de nuevo los mínimos anuales.
- Las criptomonedas atacan los mínimos anuales, que por ahora aguantan. No obstante, el riesgo es elevado pues su pérdida desencadenaría nuevas caídas.

Análisis de situación y perspectivas

- El gobierno británico de los sucesos podría caer en los próximos días, un ambiente aún de recorte de impuestos ha generado desconfianza en la economía y obliga a intervenir en dos ocasiones al Banco de Inglaterra. La compra de bonos extraordinaria busca en marcha de acuerdo con la autoridad monetaria británica mañana, y esta por ver qué ocurrirá con la reserva británica y la lira sin dicha resputación subida.
- El mal dato de inflación estadounidense vuelve a presionar a la Reserva Federal, el mercado espera una subida de su primera decisión para la reunión de noviembre, pero ya no es descartable que sean incluso 100 puntos básicos ante el descontrol de la inflación. Tras el dato, el mercado descuenta ya que los tipos en Estados Unidos bajen al 4.75% en 2023, frente al 5.25% previo.
- Un mensaje del Banco Central Europeo predice que solo será necesario subir los tipos en la Eurozona hasta el 3.25% para alcanzar el objetivo de inflación.
- Sesión de máxima volatilidad en las bolsas, que volvieron a testar mínimos anuales (la bolsa americana incluso llegó a perforarlos) tras el mal dato de inflación estadounidense. Sin embargo, las bolsas formaron rebote aprovechando la situación desde el inicio de una potencial subida de tipos inferior a la esperada por el mercado, salvando así otros los superiores. Mínima atención al cierre de hoy en Estados Unidos y a la posible continuidad del movimiento, ya que podría estar.