

Sinopsis

Hoy en los mercados...

Jornada de resaca en los mercados tras la comparecencia de Jerome Powell.

Análisis de situación y perspectivas

Powell posibilita un nuevo ataque a resistencias de medio y largo plazo, pero este “muro” por ahora sigue en pie.

Hoy en los mercados...

- La bolsa americana cerraba ayer con fuertes subidas tras el discurso de Powell, sin embargo estas no se han trasladado de manera tan clara al resto de índices, ya que la renta variable cerró con un alza hoy del +0.2% de media a nivel global. Por sectores, los más alcistas son Salud y Materiales, en tanto que Finanzas se mueve con descensos.
- Recuperación para la renta fija del +0.4% de media a nivel global tras 4 sesiones a la baja.
- Importantes subidas para los mercados de materias primas, que celebran también el discurso de Powell y la caída del dólar. El crudo sube un +2.5% y el oro un +3%.
- Las criptomonedas digieren las subidas de ayer a la espera de poder confirmar el rebote desde mínimos.

Análisis de situación y perspectivas

- El discurso de Jerome Powell de ayer por la tarde fue interpretado por los mercados como positivo, y por lo tanto beneficioso para la continuidad del movimiento alcista del mercado. Powell insistió en el mensaje que los miembros de la Reserva Federal llevan transmitiendo desde hace semanas sobre los peligros de la inflación y la necesidad de elevar los tipos más de lo que se esperaba. Sin embargo, también reconoció explícito que los mercados querían oír que subirán los tipos en sus próximas reuniones en la reunión de diciembre y que vencerán en la lucha por la inflación. Y además insistió en que una de las preocupaciones de la Fed es no pasar por el proceso de subida de tipos para no dañar (en exceso) la economía, de ahí que a partir de ahora las subidas vayan a ser más progresivas, aunque el objetivo final vaya a ser superior al 4%.

- La reacción de los mercados estadounidenses fue inmediata al discurso de Powell, y tuvo a las acciones a superar ayer los máximos registrados del 11 de noviembre. Hoy la reacción en los índices europeos ha sido mucho más moderada, al tiempo que los índices americanos consolidaban las subidas. Pese a los rumores, el mercado necesita algo más de fuerza para perforar el nivel de resistencias de medio y largo plazo, aunque ahora mismo está en disposición de hacerlo tras superar gracias a Powell ese empobrecimiento del sentimiento de mercado que veníamos a comienzos de semana. La sobrecompra continúa siendo extrema, pero algunos indicadores han mejorado con respecto a semanas previas. Además, si el viernes se confirma la reafirmación del movimiento alcista en los mercados y si el día de Powell se va diluyendo.