

Sinopsis

Hoy en los mercados...

Se impone la cautela: ¿despertará el mercado a la realidad económica?

Análisis de situación y perspectivas

El sentimiento de mercado continúa deteriorándose y las bolsas amenazan las primeras zonas de soporte.

Hoy en los mercados...

- Las bolsas se enfrentan a las primeras zonas de soporte tras avanzar el movimiento correctivo. Por ahora dichos niveles han sido respetados, pero impera la cautela con la vista puesta en la agenda macroeconómica de la próxima semana. Hoy las bolsas bajaron un tímido -0.2% de media a nivel global, con los sectores de Energía, Tecnología y Consumo Cíclico liderando los descensos.
- La renta fija recupera un +0.3% de media a nivel global. Atención a la curva de tipos estadounidense, que continúa invirtiéndose.
- El precio del petróleo se mantiene a la baja tras el rechazo de la OPEP+ a recortar aún más la producción y las sanciones de Occidente al petróleo ruso. Hoy baja un -2% y marca nuevos mínimos anuales, y acumula una caída de casi el -50% desde los máximos de marzo. El oro rebota un +0.4% desde el nivel de soporte que frenó las caídas el lunes.
- Primeros síntomas de agotamiento en el rebote de las criptomonedas.

Análisis de situación y perspectivas

El sentimiento de mercado continúa deteriorándose conforme las expectativas pesimistas del mercado siguen sin cambiar. En los últimos días, a raíz de los próximos datos de empleo previstos el viernes en Estados Unidos, la esperanza de ver a la Reserva Federal dando marcha atrás en su política monetaria restrictiva se han restrecho. Al mismo tiempo, se observa una mayor presión sobre la curva de tipos de mercado estadounidense, que está sufriendo una inversión y crecimiento, por tanto, una probabilidad más alta de una resolución. Por ahora, el consumo de las familias está aguantando a la economía, pero esto podría cambiar si el deterioro económico continúa avanzando.

La estructura de las expectativas se ha frenado por ahora en los últimos datos de soporte, dando lugar a zonas de rebote. La dinámica correctiva surge por ahora de fuerza, por lo que sigue una evolución de valores con datos nuevos del volumen de negociación, habrá que esperar a los importantes datos que nos esperan la próxima semana para confirmar el próximo movimiento del mercado, centrados con especial atención al dato de inflación estadounidense del mes de noviembre, que conoceremos el lunes 12, y en que si este dato es muy positivo o muy negativo podría ser determinante también de cara a las reuniones de la Reserva Federal (15 y 16 de diciembre) y el Banco Central Europeo (14 de diciembre), así como atención de cara a las oportunidades que puedan surgir a partir de la semana que viene.