capitalia familiar

Informe Diario 13.12.2022

Sinopsis

Hoy en los mercados…

Sesión marcada por la volatilidad y el dato de inflación estadounidense del mes de noviembre.

Análisis de situación y perspectivas

La inflación estadounidense favoreció un nuevo ataque a resistencias de las bolsas. Sin embargo, los principales índices han sido por ahora rechazados y no puede descartarse ningún escenario.

Hoy en los mercados…

- La inflación estadounidense continúa desacelerándose en noviembre, situándose en el 7.1% interanual la general y en el 6% la subyacente. En ambos casos mejoraron con respecto al mes anterior (7.7% la general y 6.3% la subyacente en octubre) y superaron ligeramente las previsiones del mercado.
- Las bolsas reaccionaron al alza tras el dato de inflación estadounidense con subidas que llegaron a superar el +3%, aunque al cierre europeo las ganancias se suavizan hasta el +1.4%. Por sectores, Tecnología, Materiales y Energía son los más alcistas hoy.
- Fuertes subidas del +1% de media a nivel global para la renta fija tras el dato de inflación. La rentabilidad del Treasury americano a 10 años se sitúa ya por debajo del 3.5%.
- Subidas importantes en los mercados de materias primas. El petróleo sube un +2.6% y mantiene el rebote desde mínimos, en tanto que el oro sube un 1.8%.
- Fuerte rebote para las criptomonedas, que recuperan *momentum* tras el agotamiento que mostraban días atrás.

Análisis de situación y perspectivas

- El dato de inflación estadounidense confirma la tendencia de desaceleración de los precios en la primera economía del planeta. Sin embargo, es importante señalar que los precios siguen subiendo a un ritmo preocupantemente elevado y que en base mensual también mantienen la subida. Es por tanto un dato positivo pero sería un error cantar victoria sobre la inflación. La Reserva Federal lo sabe, y aunque mañana subirá 50 puntos básicos en lugar de los 75 que venía elevando el precio del dinero en las últimas reuniones, mantendrá un discurso firme y alejado de la euforia, ya que son conscientes de que reducir la inflación hasta el objetivo del 2% será duro y largo.

- Las bolsas volvieron a tocar los niveles de resistencia de medio y largo plazo gracias al dato de IPC estadounidense del mes de noviembre, pero cerraron la sesión europea muy lejos de dichos máximos. Mucha atención a su evolución hasta el cierre americano, porque un debilitamiento adicional podría devolvernos a la zona de soporte desde donde rebotaron ayer, en la antesala de las importantes reuniones de la reserva Federal (comunicado y rueda de prensa de Powell mañana a partir de las 20:00 en España), del Banco Central Europeo y del Banco de Inglaterra (el jueves). Dada la volatilidad y el nivel especulativo que viven los mercados, no puede descartarse absolutamente ningún escenario.

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