

Los futuros de índices levemente a la baja luego del rally del día de ayer.

Powell en su discurso del día de ayer dio a entender que la suba de tasas del mes de Diciembre va a ser pequeña en relación con las anteriores subas.

El Dollar Index cayó a mínimos de tres meses mientras que los futuros de acciones estadounidenses pausaron la suba propulsada por el rally en acciones chinas al dar indicios de una mejora en la situación del COVID.

Los futuros de S&P 500 estuvieron al alza luego del discurso de Powell, que le permitió cerrar al mes de Noviembre al alza, siendo el segundo mes del año para arriba. Las acciones tecnológicas que componen el Nasdaq 100 subieron 4,5% aunque hubo bajas en las acciones chinas post rally por apertura gradual frente al COVID.

Sun Chunlan, uno de funcionarios a cargo de la lucha contra el COVID en China dijo que la respuesta frente al COVID esta entrando en una nueva fase, con la cepa Ómicron debilitándose a medida que más chinos se vacunan. Desde Beijing funcionarios dijeron que incluso algunos infectados con COVID podrán transcurrir la gripe en su casa.

Las principales monedas del G10 se apreciaron contra el Dólar luego del comentario de Powell, y el Euro se apreció 1% frente al Dólar. De acuerdo a Sarah Hewin del banco Standard Chartered no hay manera de continuar apostando a la fortaleza del dólar. Hay buenas señales sobre un pivot por parte de Powell, y el mercado cree que estamos cerca del pico de tasas.

Durante Diciembre se espera que la tasa de la Reserva Federal suba 50 puntos básicos, aunque los swaps de tasa de interés ven que para Mayo de 2023 la misma debería estar por debajo de 5%.

El foco de ahora en adelante va a estar en si las principales economías del mundo muestran signos de crecimiento o bien de desaceleración en los próximos trimestres. El día de ayer hubo datos mixtos de actividad, con menor numero de demanda de empleo, aunque el pronóstico del reporte de empleos indicaría que durante Noviembre se incorporaron a la fuerza laboral 200.000 personas. El mercado esta esperando el dato del gasto de los consumidores (indicador preferido por la Reserva Federal como proxy de inflación) para ver si converge a los pronósticos de índice de precios al consumidor. El sector tecnológico seria uno de los principales afectados de una desaceleración en el crecimiento afectando las ganancias de las empresas del sector.

Extraído de Bloomberg