

# INFORME DIARIO

## INTRODUCCIÓN

- La lucha de la Reserva Federal para reducir la inflación de nuevo a su objetivo del 2% "tiene un largo camino por recorrer", dijo el miércoles el presidente de la entidad, Jerome Powell, en un testimonio preparado para su entrega al Comité de Servicios Financieros de la Cámara de Representantes de Estados Unidos.
- Los futuros de acciones estadounidenses cayeron con los bonos cuando el presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, advirtió que se necesitarían tasas más altas para combatir la inflación, frustrando las apuestas de que el banco central estadounidense se acercaba al final de su ciclo de ajuste. Los contratos del S&P 500 cayeron después de que el indicador registrara sus primeras pérdidas consecutivas en casi cuatro semanas.
- Los inversores aumentaban sus apuestas a que el Banco de Inglaterra subirá las tasas medio punto porcentual tras datos que mostraron que la inflación desafió las expectativas de desaceleración al mantenerse en el 8.7% en mayo. Así, los futuros de los tipos apuntan a un 45% de probabilidades de un aumento de 50 puntos básicos, frente al 25% del martes.
- Bitcoin subió al nivel más alto desde principios de mayo, impulsado por iniciativas criptográficas que involucran a los principales actores del sector financiero tradicional. WisdomTree está intentando nuevamente obtener permiso para iniciar un ETF de Bitcoin de EEUU después de haber sido rechazado en el pasado. BlackRock hizo su presentación el 15 de junio.



### Principales noticias

Evento	Zona	Hora (Perú)	Impacto
IPC (Anual) (May)		01:00	Alto
Ventas minoristas (Mensual) (Abr)		07:30	Medio
Comparecencia de Powell, presidente de la Fed		09:00	Alto
Reservas semanales de crudo del API		15:30	Medio
Decisión de tipos de interés		16:30	Medio
Comparecencia de Noguchi, miembro del Consejo del BoJ		20:30	Medio

## 1 COMMODITIES

Materias primas:	1 Hora	Diario	Semanal	Mensual	Anual
Oro	0,16%	-0,25%	-1,32%	-1,62%	6,39%
Plata	0,27%	-2,02%	-5,56%	-4,12%	-5,30%
Cobre	0,43%	0,79%	1,14%	6,22%	2,66%
Platino	0,63%	-1,09%	-2,30%	-11,79%	-11,58%
Petróleo crudo	0,19%	1,25%	5,58%	0,13%	-10,43%
Gas natural	0,87%	1,93%	8,45%	5,83%	-43,24%

- El aumento de las tasas de interés y los mayores rendimientos de los bonos han sido una carga para el oro, que se fijó en 1,934 dólares la onza, justo por encima del mínimo de tres meses de la semana pasada de 1,924.99 dólares.
- Los precios del petróleo se estabilizaron después de un par de sesiones de pérdidas, aún luchando por las preocupaciones sobre la demanda china en ausencia de un paquete de estímulo considerable.
- El índice de referencia Brent bajó 4 centavos a 75.86 dólares el barril, mientras que el crudo estadounidense perdió 3 centavos a 71.16 dólares.
- Las importaciones de soja de la Unión Europea en la temporada 2022/23 que comenzó en julio alcanzaron las 12.52 millones de toneladas al 11 de junio, una baja del 12% en relación a 14.17 millones de toneladas en igual periodo del año anterior, según datos publicados el martes por la Comisión Europea.

## 2 ACCIONES

Acciones que más subieron (EEUU):				Acciones que más bajaron (EEUU):			
Nombre	Último	Var.	Var.%	Nombre	Último	Var.	Var.%
Caterpillar	244,33	+3,18	+1,32%	Intel	34,04	-0,96	-2,74%
UnitedHealth	474,39	+5,00	+1,07%	Salesforce Inc	212,01	-4,96	-2,29%
Chevron	155,09	+1,41	+0,92%	IBM	133,91	-2,05	-1,51%
Procter&Gamble	149,04	+0,88	+0,59%	Microsoft	334,26	-3,79	-1,12%
Dow	52,20	+0,28	+0,53%	Walt Disney	88,81	-0,94	-1,05%

- La empresa de pagos Mastercard (NYSE:MA) inició el miércoles un proyecto mundial de reciclaje de tarjetas de crédito y débito como parte de un plan para evitar que los miles de millones de tarjetas que circulan en el sector acaben en los vertederos.
- El fabricante nipón de vehículos Toyota Motor (TYO:7203) tiene previsto comenzar a producir baterías eléctricas en Europa a partir de 2026, según confirmó hoy a EFE la empresa, que por el momento evitó detallar dónde podrían ubicarse las nuevas plantas.
- Invenery Renewables Holdings dijo el miércoles que Blackstone Inc ha completado una inversión de capital de alrededor de 1,000 millones de dólares, lo que eleva la inversión total de la firma de capital privado en la compañía de energía renovable a 4,000 millones de dólares.

## 3 DIVISAS

Par:	1 Hora	Diario	Semanal	Mensual	Anual
EUR/USD	0,21%	0,29%	1,09%	1,28%	2,31%
GBP/USD	0,23%	-0,13%	0,69%	2,50%	5,38%
USD/JPY	-0,08%	0,48%	1,46%	2,55%	8,41%
AUD/USD	0,19%	-0,16%	-0,28%	1,82%	-0,57%
EUR/GBP	0,05%	0,47%	0,49%	-1,13%	-2,83%
USD/CAD	-0,23%	-0,43%	-1,07%	-2,40%	-2,72%

- El dólar estadounidense estuvo más firme antes del testimonio de Powell en el Congreso, con el índice del dólar subiendo un 0.1% a 102.62.
- El maltrato yen japonés ganó un respiro ya que la aversión al riesgo provocó la toma de ganancias en posiciones cortas muy concurridas. La moneda ha estado cayendo durante semanas mientras el Banco de Japón (BOJ) defendía tenazmente sus políticas súper fáciles. Las actas de la última reunión del banco central mostraron que solo uno de los nueve miembros de la junta sugirió reconsiderar su política de mantener bajos los rendimientos de los bonos, e incluso sugirió que era mejor esperar un poco.
- Asimismo, el euro se estabilizó en 154.83 yenes, no muy lejos de su máximo reciente de 155.37. La moneda única se mantuvo estable frente al dólar a 1.0916 dólares, mientras que la libra esterlina se afianzó levemente debido a que los datos de inflación más calientes de lo esperado aumentaron las expectativas de mayores aumentos de tasas por parte del banco central.

## COMMODITIES

## 1 Oro



## Análisis / Datos importantes:

- El precio del oro bajaba el miércoles por el repunte del dólar, mientras los inversores esperaban señales sobre las tasas de interés en la comparecencia que hará el presidente de la Reserva Federal estadounidense, Jerome Powell, ante el Congreso.
- A las 11:12 GMT, el oro al contado cedía un 0.1%, a 1,934.20 dólares la onza, cotizando en un rango de 8 dólares. Los futuros del oro en Estados Unidos también restaban un 0.1%, a 1,945.40 dólares.
- "El apetito por el metal se ha visto afectado por las expectativas de que Powell mantenga su postura de 'halcón' y por la estabilización del dólar. Si Powell ofrece nuevas pistas sobre el calendario de alzas de tasas, el oro podría caer por debajo del soporte de los 1,932 dólares", dijo Lukman Otunuga, analista senior de FXTM. El dólar avanzaba un 0.1%, encareciendo al metal dorado para los tenedores de divisas extranjeras.
- "Por otra parte, unos comentarios cautos de Powell podrían dar cierto apoyo al oro, empujando los precios de nuevo hacia la resistencia de 1,985 dólares", añadió Otunuga.
- Powell dará su testimonio semestral sobre política monetaria ante el Comité de Asuntos Financieros de la Cámara de Representantes a las 14:00 GMT, donde hablará sobre los esfuerzos de la Fed para llevar la inflación al objetivo del 2% desde el 4% de mayo.
- Según la herramienta Fedwatch de CME, la probabilidad de una subida de tasas de 25 puntos básicos en julio es del 77%, y no se prevén recortes este año. Las alzas de tipos aumentan el costo de oportunidad de tener lingotes, que no devengan intereses.
- En otros metales preciosos, la plata al contado caía un 0.5%, a 23.,06 dólares la onza; el platino perdía un 1%, a 952.62 dólares; y el paladio se desplomaba un 1.9%, a 1,354.55 dólares.
- En el gráfico se ve como la señal de venta al precio 1,932.51 brindada en boletines anteriores, ya está activa, vamos a hacerle seguimiento para ver su evolución. (Gráfico en H4).

## 2 Petróleo



## Análisis / Datos importantes:

- Los precios del petróleo operaban estables el miércoles antes del testimonio del presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, en el Congreso más tarde en el día y luego de que los datos sobre la inflación británica aumentaron la posibilidad de una alza de tasas del Banco de Inglaterra esta semana.
- Los futuros del Brent se cotizaban estables en 75.90 dólares por barril a las 09:29 GMT y los futuros del crudo estadounidense West Texas Intermediate (WTI) subían 6 centavos, o un 0.08%, a 71.25 dólares.
- La inflación británica desafió las expectativas de que se ralentizaría y se mantuvo en el 8.7% en mayo, mostraron los datos el miércoles, poniendo aún más presión sobre el Banco de Inglaterra un día antes de una reunión en la que se espera que suba las tasas de interés por decimotercera vez consecutiva.
- La atención de los mercados se centrará en las intervenciones de los responsables de la Reserva Federal, entre las que destaca el testimonio del presidente Jerome Powell ante el Congreso el miércoles y el jueves.
- El martes, dos autoridades de la Fed y un economista nominado para formar parte del consejo del banco central con sede en Washington dijeron que su objetivo es reducir una inflación demasiado alta para que la economía de Estados Unidos pueda volver a un crecimiento sostenible, lo que podría impulsar la demanda de petróleo.
- Sin embargo, si Powell provoca un retorno de las expectativas de recortes de tipos, el dólar estadounidense podría ver cierto apoyo, dijo el estratega de ING (AS:INGA) Francesco Pesole en una nota.
- Un dólar estadounidense más fuerte es bajista para el petróleo, ya que encarece las materias primas para los tenedores de otras divisas. Los precios del petróleo obtuvieron cierto apoyo de una posible reducción de las existencias de crudo en Estados Unidos, con un sondeo de Reuters entre cinco analistas estimando en promedio que los inventarios de crudo cayeron en unos 400,000 barriles en la semana hasta el 16 de junio.
- Al momento no se dejan nuevas señales ya que el precio no está mostrando estructuras claras. (Gráfico en H4).

## 3 Cobre



## Análisis / Datos importantes:

- Los precios del cobre en Londres caían el miércoles, al desvanecerse el optimismo del mercado sobre el grado en que el principal consumidor mundial, China, ofrecerá estímulos e impulsará la demanda del metal utilizado en los sectores de la energía y la construcción.
- A las 09:47 GMT, el cobre de referencia en la Bolsa de Metales de Londres (LME) bajaba un 0.2%, a 8,535 dólares la tonelada.
- "La semana pasada se publicaron muchas noticias en las que se esperaban más estímulos chinos. Sin embargo, nuestra sensación es que, ya se trate de estímulos monetarios, inmobiliarios o de infraestructuras, es más probable que sean selectivos y bastante moderados", dijo Amelia Xiao Fu, de BOCI Global Commodities.
- No obstante, añadió que el cobre aún podría encontrar apoyo en el crecimiento de los sectores relacionados con la transición energética, como los vehículos eléctricos, el almacenamiento de energías renovables y las estaciones de recarga, que han compensado la debilidad en otros ámbitos.
- Los precios del metal rojo en Shanghái alcanzaron máximos de dos meses después de que la prima del cobre en el mercado al contado chino tocara máximos de ocho meses, en parte por la debilidad del yuan.
- Sin embargo, se espera que los volúmenes negociados sean limitados, ya que los mercados chinos cierran el jueves y el viernes por el Festival del Bote del Dragón.
- Los metales cotizados en dólares también se veían presionados por un dólar más fuerte antes de la comparecencia del presidente de la Reserva Federal de Estados Unidos, Jerome Powell, en el Congreso, donde se espera que adopte un tono de línea dura.
- En el gráfico se ve como la señal de compra al precio 3.7885 brindada en boletines anteriores, tiene un recorrido de 274 pips de ganancia. Al momento no se dejan nuevas señales ya que el precio no está mostrando estructuras claras. (Gráfico en H4).