

INFORME DIARIO

INTRODUCCIÓN

- Los futuros de acciones cayeron el viernes, configurando a los principales puntos de referencia de EEUU para una semana perdedora a medida que los inversores aceptan la perspectiva de más aumentos de las tasas de interés por parte de la Reserva Federal.
- Wall Street se aprestaba a ampliar la debilidad de las bolsas mundiales el viernes, por la preocupación de los inversores de que no haya un final a la vista para las alzas de tasas de interés, mientras datos mostraban un estancamiento de la actividad empresarial europea.
- Las acciones de EEUU se avecinan para una tumultuosa segunda mitad del año, ya que los impactos rezagados del agresivo ajuste monetario de la Reserva Federal alcanzan a la economía, según Marko Kolanovic de JPMorgan Chase & Co.
- Los bonos del Tesoro estadounidense se mantenían estables tras las ventas registradas cuando el presidente de la Fed, Jerome Powell, reiteró el jueves que es probable que se produzcan nuevas subidas de tasas. Los retornos a dos años cedían levemente al 4.74% y los a 10 años al 3.73%.



Principales noticias

Evento	Zona	Hora (Perú)	Impacto
Ventas minoristas (Anual) (May)		01:00	Medio
PMI manufacturero de Alemania (Jun)		02:30	Alto
PMI manufacturero de la zona euro (Jun)		03:00	Medio
PMI manufacturero		03:30	Alto
PMI de servicios (Jun)		08:45	Alto
Número de plataformas petrolíferas, Baker Hughes		12:00	Medio

1 COMMODITIES

Materias primas:	1 Hora	Diario	Semanal	Mensual	Anual
Oro	-0,26%	0,72%	-1,71%	-1,29%	6,10%
Plata	-0,57%	0,07%	-6,81%	-2,81%	-6,48%
Cobre	0,29%	-2,03%	-2,00%	7,01%	-0,05%
Platino	0,35%	0,07%	-6,09%	-10,64%	-14,38%
Petróleo crudo	0,40%	-1,29%	-4,42%	-7,71%	-14,74%
Gas natural	0,08%	-2,34%	-3,23%	6,21%	-43,08%

- La plata al contado subió un 0.6% a 22.38 dólares la onza, pero se encaminaba a su mayor caída semanal desde octubre de 2022. El platino subió un 0.3% a 925.57 dólares, también en camino a su peor semana desde septiembre de 2022. La fortaleza del dólar y las preocupaciones sobre el sector industrial y la economía de China en su conjunto han contribuido a la caída de la plata.

- El paladio subió un 0.6% a 1,291.43 dólares después de tocar el jueves su nivel más bajo desde mayo de 2019.

- El petróleo extendió la fuerte liquidación del jueves después de que la Reserva Federal señalara que se necesitaban más aumentos de tasas, golpeando el apetito por el riesgo, fortaleciendo al dólar y aumentando la ansiedad por la perspectiva de una desaceleración económica.

- West Texas Intermediate cayó a \$68 por barril después de caer un 4.2% el jueves y Brent cayó a \$73.

2 ACCIONES

Acciones que más subieron (EEUU):				Acciones que más bajaron (EEUU):			
Nombre	Último	Var.	Var.%	Nombre	Último	Var.	Var.%
Intel	33,16	+0,45	+1,38%	Salesforce Inc	209,30	-3,99	-1,87%
3M	101,49	+1,06	+1,06%	Nike	109,11	-1,35	-1,22%
Verizon	35,99	+0,14	+0,39%	Caterpillar	234,53	-2,81	-1,19%
Merck&Co	113,89	+0,17	+0,15%	Cisco	50,52	-0,59	-1,16%
Visa A	228,51	+0,12	+0,05%	Chevron	151,00	-1,64	-1,07%

- 3M Co subió un 3% en el comercio previo a la comercialización después de que la compañía química llegara a un acuerdo de \$10.3 mil millones con una serie de sistemas públicos de agua de EEUU para resolver reclamos de contaminación del agua vinculados a "productos químicos para siempre".

- Carmax Inc saltó un 11.3% después de que el minorista de autos usados informara sus resultados del primer trimestre. CarMax Inc dijo el viernes que la asequibilidad de los vehículos sigue siendo un desafío debido a las altas tasas de interés y la baja confianza del consumidor, pero los recortes de costos ayudaron al minorista de autos usados a registrar un aumento de las ganancias trimestrales.

- JPMorgan Chase & Co. pagará una multa de \$4 millones para resolver las acusaciones de la Comisión de Bolsa y Valores de que el banco borró por error millones de registros electrónicos, dejando las comunicaciones no disponibles para los reguladores en una docena de investigaciones.

3 DIVISAS

Par:	1 Hora	Diario	Semanal	Mensual	Anual
EUR/USD	0,06%	-0,59%	-0,37%	1,35%	1,78%
GBP/USD	0,02%	-0,25%	-0,78%	2,86%	5,13%
USD/JPY	0,27%	0,34%	1,26%	2,98%	9,53%
AUD/USD	0,13%	-1,18%	-2,92%	2,03%	-2,01%
EUR/GBP	0,04%	-0,30%	0,43%	-1,40%	-3,12%
USD/CAD	-0,11%	0,33%	-0,02%	-2,91%	-2,61%

- El euro cayó después de que el crecimiento empresarial del bloque prácticamente se estancó este mes, ya que el dólar recibió apoyo de un brote de aversión al riesgo el viernes y comentarios agresivos de los bancos centrales mundiales, incluida la Reserva Federal.

- El índice del dólar, que mide la moneda frente a otras seis, subió un 0.56% a 102.95, revirtiendo tres semanas consecutivas de pérdidas. El euro cayó un 0.85% a 1.0859 dólares, encaminándose a su mayor caída en un día desde marzo.

- La libra esterlina luchó por mantener las ganancias de un aumento de la tasa de 50 puntos básicos mayor de lo esperado del Banco de Inglaterra (BoE) el jueves en respuesta a la inflación rígida, lo que alimentó los temores sobre una recesión inminente en el Reino Unido. Los dólares australiano y neozelandés también tuvieron problemas en el comercio de Asia a medida que disminuyó el apetito por el riesgo.

COMMODITIES

1 Oro



Análisis / Datos importantes:

- Los precios del oro estaban en camino a su peor semana desde principios de febrero el viernes, ya que el dólar se fortaleció después de que el jefe de la Reserva Federal de EEUU, Jerome Powell, reiteró que se avecinaban más aumentos de las tasas de interés.
- El oro al contado subió un 0.3% a 1,919.06 dólares la onza a las 11:30 GMT, pero se mantenía cerca de un mínimo de tres meses alcanzado anteriormente en la sesión. Los precios han bajado un 1.9% durante la semana. Los futuros del oro estadounidense subieron un 0.3% a 1,929.20 dólares.
- "El oro es claramente un activo en demanda y, con una visión a corto plazo de dónde está el precio hoy, todavía creemos que hay un poco de espacio para que el oro tenga un rendimiento inferior", dijo Edward Gardner, economista de materias primas de Capital Economics.
- Powell, en su segundo día de testimonio, dijo que la Fed continuaría elevando las tasas de interés a un "ritmo cuidadoso". El mercado ahora ve una probabilidad de 3 en 4 de un aumento de la tasa de 25 puntos básicos en julio, con recortes vistos solo a partir de 2024.
- "Si bien no vemos la necesidad de más aumentos de tasas, tampoco esperamos un aumento en la demanda de inversión en oro y plata, debido a la resiliencia de la economía estadounidense y los altos niveles de tasas de interés, que están ofreciendo otras alternativas a la seguridad", dijo Carsten Menke, Jefe de Investigación de Próxima Generación, Julius Baer.
- Las subidas de tipos de interés elevan el coste de oportunidad de mantener lingotes que no rinden rendimiento.
- En el gráfico se ve como la señal de venta al precio 1,932.51 brindada en boletines anteriores, tiene un recorrido de 2,219 pips de ganancia. Al momento no se dejan nuevas señales ya que el precio no está mostrando estructuras claras. (Gráfico en H4).

2 Petróleo



Análisis / Datos importantes:

- El petróleo cayó por segundo día el viernes y se dirigía a una caída semanal, ya que un aumento de las tasas de interés en el Reino Unido se sumó a la preocupación por el crecimiento económico que superó las menores existencias de crudo de Estados Unidos y otras señales de escasez de suministros.
- Ambos crudos de referencia habían caído alrededor de \$3 el jueves después de que el Banco de Inglaterra elevó las tasas de interés en medio punto porcentual más de lo esperado. Los bancos centrales de Noruega y Suiza también subieron las tasas.
- El crudo Brent cayó 91 centavos, o un 1.2%, a 73.23 dólares el barril a las 11:10 GMT, mientras que el crudo estadounidense West Texas Intermediate (WTI) bajó 1.22 dólares, o un 1.8%, a 68.29 dólares. "Después de la acción de los bancos centrales de ayer, la ansiedad ha crecido palpablemente", dijo Tamas Varga, de la corredora de petróleo PVM.
- "Debido al fortalecimiento de los vientos en contra económicos causados por los temores de recesión, solo el agotamiento conspicuo de las existencias presagiará un cambio prolongado en la perspectiva siniestra actual".
- Las tasas de interés más altas aumentan los costos de los préstamos para las empresas y los consumidores, lo que podría desacelerar el crecimiento económico y empañar las perspectivas de demanda de petróleo para el resto del año.
- La perspectiva de más alzas en las tasas de interés de EEUU se sumó a esos vientos en contra. El presidente de la Reserva Federal de EEUU, Jerome Powell, dijo esta semana que dos aumentos de tasas más de 25 puntos básicos cada uno para fines de año eran "una suposición bastante buena". Las ganancias del dólar, respaldadas por los comentarios agresivos de los bancos centrales mundiales, también pesaron. Un dólar fuerte encarece el petróleo para los tenedores de otras divisas y puede afectar la demanda e indicar una mayor aversión al riesgo entre los inversores.
- En el gráfico se ve como la señal de venta al precio 69.66 brindada en boletines anteriores, tiene un recorrido de 235 pips de ganancia. Al momento no se dejan nuevas señales ya que el precio no está mostrando estructuras claras. (Gráfico en H4).

3 Cobre



Análisis / Datos importantes:

- El precio del gas natural TTF en el mercado holandés acumula una subida en lo que va de junio del 33% y continúa próximo a los 35 euros por megavatio hora (MWh) presionado por la indisponibilidad de algunas infraestructuras en Noruega y el cierre de una explotación en Holanda.
- Según los datos del mercado consultados por EFE, la materia prima ha cerrado hoy en 34.16 euros el MWh, el 9.6% menos que el miércoles y rompe una racha de tres días consecutivos al alza. Pese al descenso, acumula un alza esta semana del 4.5% (el pasado viernes cerró en 32.7 euros el MWh) y del 33.7% en lo que va del mes de junio.
- En los últimos meses, el precio del gas natural ha caído con fuerza a medida que llegaba el buen tiempo y después de un invierno que se ha caracterizado por unas temperaturas más altas de lo normal y un nivel de reservas muy alto en Europa. Desde finales de marzo y hasta la segunda semana de junio su precio ha descendido de forma constante (ha caído nueve semanas consecutivas) y ha estado casi 15 días consecutivos por debajo de los 30 euros. Sin embargo, en los primeros días de junio empezó a subir con fuerza de nuevo debido al temor en el mercado a una escasez de suministro, que se suma al desplome del consumo de gas ruso desde la invasión de Ucrania.
- El director de inversiones financieras de la Mutualidad de la Abogacía, Pedro Del Pozo, ha explicado a EFE que detrás del reciente incremento de los precios están el cierre definitivo del mayor yacimiento de gas de Europa, situado en Groningen (Holanda) y los problemas en Noruega para la puesta en marcha de varias plantas de procesamiento de gas licuado, cuya apertura se ha demorado de junio a julio.
- Con esto último coincide el jefe del centro de estudios del banco Julius Baer (SIX:BAER), Norbert Rücker, ya que "los cortes del suministro noruego, algunos imprevistos y otros prolongados ayer, parecen reavivar los temores" a una escasez de demanda.
- Se deja señal sólo para venta a los 2.466. (Gráfico en H4).