

INFORME DIARIO

INTRODUCCIÓN

- Los futuros de acciones subieron el viernes, mientras los inversionistas esperaban una actualización del indicador de inflación preferido de la Reserva Federal, y la necesidad de enfriar las presiones de los precios sigue siendo la prioridad para los formuladores de políticas.
- Un índice de inflación que es monitoreado de cerca por la Reserva Federal cayó el mes pasado a su nivel más bajo desde abril de 2021, empujado a la baja por los precios más bajos de la gasolina y el aumento más lento de los costos de los alimentos. El índice de inflación mostró que los precios subieron un 3.8% en mayo desde 12 meses antes, una fuerte caída desde un aumento interanual del 4.4% en abril. Y de abril a mayo, los precios aumentaron solo un 0.1%.
- El gasto de los consumidores estadounidenses se desaceleró de forma brusca en mayo, pero la persistencia de fuertes presiones inflacionistas subyacentes podría obligar a la Reserva Federal a reanudar la subida de las tasas de interés el mes que viene.
- La economía estadounidense ha mostrado una resistencia sorprendente a pesar de las subidas de tipos de la Fed, desafiando pronósticos de larga data de una recesión. Una medida del crecimiento de la economía en los primeros tres meses del año se elevó drásticamente el jueves a un sólido ritmo anual del 2%, a partir de una estimación anterior del 1.3%.

Principales noticias

Evento	Zona	Hora (Perú)	Impacto
PIB (Anual) (1T)		01:00	Alto
Cambio del desempleo en Alemania (Jun)		02:55	Alto
IPC en la zona euro (Anual) (Jun)		04:00	Alto
Precios gasto consumo personal subyacente (Anual) (May)		07:30	Alto
PIB (Mensual) (Abr)		07:30	Medio
Confianza del consumidor Universidad de Michigan (Jun)		09:00	Medio



1 COMMODITIES

Materias primas:	1 Hora	Diario	Semanal	Mensual	Anual
Oro	0,09%	0,16%	0,00%	-3,09%	5,19%
Plata	1,13%	0,60%	1,79%	-3,65%	-5,46%
Cobre	0,33%	1,51%	-1,59%	3,24%	-1,52%
Platino	0,83%	0,22%	-1,62%	-9,03%	-16,08%
Petróleo crudo	0,60%	1,19%	2,21%	3,82%	-12,15%
Gas natural	0,88%	1,93%	0,88%	21,49%	-38,48%

- China se prepara para exportar la mayor cantidad de acero este año desde 2016, dicen los analistas, ya que el debilitamiento del yuan y los precios competitivos ayudan al mayor productor mundial a deshacerse del excedente de metal debido a la débil demanda interna. La enorme industria siderúrgica de China se ha visto muy afectada por una caída de meses en el enorme sector inmobiliario del país, lo que llevó los precios del acero a mínimos de tres años en mayo.
- Los precios al contado del gas natural licuado (GNL) en Asia se mantuvieron estables esta semana debido a que la demanda sigue siendo baja y los inventarios son altos.
- El precio promedio de GNL para la entrega de agosto en el noreste de Asia fue de \$12 por millón de unidades térmicas británicas (mmBtu), estimaron fuentes de la industria. Los precios habían alcanzado anteriormente un mínimo de \$9/mmBtu debido a la débil demanda y los altos inventarios, pero subieron a un máximo de tres meses de \$13.50/mmBtu el 16 de junio, siguiendo las ganancias en los precios de la gasolina en Europa.

2 ACCIONES

Acciones que más subieron (EEUU):				Acciones que más bajaron (EEUU):			
Nombre	Último	Var.	Var.%	Nombre	Último	Var.	Var.%
Microsoft	342,32	+7,27	+2,17%	Nike	110,99	-2,38	-2,10%
Apple	192,71	+3,12	+1,64%	Verizon	36,91	-0,07	-0,20%
Salesforce Inc	213,62	+3,19	+1,51%	Dow	53,20	-0,04	-0,08%
American Express	174,39	+2,31	+1,34%	Walt Disney	88,91	-0,04	-0,04%
Intel	33,34	+0,42	+1,29%	Goldman Sachs	323,01	-0,08	-0,03%

- Las acciones de Gazprom cayeron alrededor de un 0.6% después de que los accionistas del grupo energético aprobaran la recomendación de la junta de no pagar dividendos de todo el año 2022 después de asignar un dividendo semestral de 1.2 billones de rublos (13,600 millones de dólares).
- El Departamento de Justicia de Canadá concluyó que el acuerdo de Microsoft para comprar el fabricante de "Call of Duty" Activision Blizzard "probablemente" conduzca a una menor competencia en algunos aspectos de los juegos, según un documento judicial. Microsoft ha presionado para que se tome una decisión en la pelea judicial antes de la fecha de finalización del acuerdo del 18 de julio. Un fallo podría llegar tan pronto como la próxima semana.
- Volkswagen AG nombró a un nuevo director ejecutivo de Audi después de que la marca de lujo se quedara atrás de sus competidores BMW AG y Mercedes-Benz AG. El director en VW Gernot Döllner, reemplazará a Markus Duesmann, a partir del 1 de septiembre, dijo Audi el jueves. Las acciones de VW subieron un 0.8% en Fráncfort.

3 DIVISAS

Par:	1 Hora	Diario	Semanal	Mensual	Anual
EUR/USD	0,01%	0,48%	0,25%	2,13%	2,00%
GBP/USD	0,06%	0,74%	-0,05%	2,15%	5,03%
USD/JPY	-0,08%	-0,28%	0,48%	3,61%	10,11%
AUD/USD	0,00%	0,57%	-0,37%	2,34%	-2,36%
EUR/GBP	-0,06%	-0,27%	0,30%	0,01%	-2,86%
USD/CAD	0,07%	-0,05%	0,46%	-2,43%	-2,27%

- El rublo ruso se desplomó más de 89 frente al dólar por primera vez en más de 15 meses el viernes, presionado por preocupaciones de riesgo político interno después de un motín armado abortado durante el fin de semana y sin ningún impulsor de apoyo.
- A las 11:56 GMT, el rublo se debilitó un 1.8% frente al dólar a 89.15 después de haber tocado 89.3275, su punto más débil desde el 29 de marzo de 2022.
- El yen superó brevemente el nivel de 145 por dólar el viernes, aunque los temores de los operadores a una intervención de las autoridades japonesas lo mantenían bajo control, mientras que el billete verde también se mostraba fuerte en general a la espera de nuevos datos de inflación en Estados Unidos. El viernes, los mercados se mostraban más estables: el euro bajaba un 0.15%, a 1.0847 dólares, cerca de su mínimo de dos semanas, y la libra esterlina mejoraba un 0.3%, a 1.2648 dólares.

COMMODITIES

1 Oro



Análisis / Datos importantes:

- Los precios del oro se preparan para su primera caída trimestral en tres el viernes, ya que las expectativas de más aumentos de las tasas de interés por parte de la Reserva Federal de EEUU y sus pares globales empañaron las perspectivas para los lingotes.
- El oro al contado cayó un 0.2% a 1,904.94 dólares la onza a las 12:03 GMT, un 3.2% menos para el trimestre que finalizó el 30 de junio. Los futuros del oro estadounidense cayeron un 0.3% a 1,912.60 dólares.
- "Como la inflación sigue siendo una preocupación y los bancos centrales señalan la continuación de los aumentos de tasas, el oro está perdiendo parte de su brillo a medida que aumenta el costo de oportunidad de mantenerlo", dijo el analista senior de ATrades Ricardo Evangelista, y agregó que "el sentimiento general de los inversores en oro es de alguna manera osuno."
- El oro cayó brevemente por debajo del nivel clave de 1,900 dólares el jueves por primera vez desde mediados de marzo, ya que una gran cantidad de datos durante la semana pintaron una imagen de una economía estadounidense resistente y cimentaron las apuestas por un mayor endurecimiento de la política.
- La mayoría de los legisladores de los bancos centrales de EEUU esperan que necesiten aumentar las tasas de interés al menos dos veces más para fin de año, dijo el presidente de la Fed, Jerome Powell. Las subidas de tipos de interés pesan sobre el oro porque tienden a elevar los rendimientos de los bonos y, a su vez, elevan el costo de oportunidad de mantener lingotes sin rendimiento.
- Los participantes del mercado ahora esperan los datos de gastos de consumo personal (PCE) de mayo más tarde ese mismo día, y se espera que el PCE básico sea del 4.7% interanual, muy por encima del objetivo del 2% de la Fed. "La narrativa ahora está siendo digerida por el mercado, donde la inflación subyacente todavía está estancada en su economía y todavía le está yendo bien, lo que justifica tasas más altas por más tiempo", dijo Harshal Barot, consultor senior de Metals Focus.
- En el gráfico se ve como la señal de venta al precio 1,932.51 brindada en boletines anteriores, tiene un recorrido de 3,919 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:

- Los precios del petróleo cayeron a 74 dólares el barril el viernes y se dirigían a un cuarto trimestre consecutivo de pérdidas en medio de preocupaciones sobre la atonía de la actividad económica mundial y la demanda de combustible.
- Los futuros del crudo Brent de referencia para entrega en septiembre bajaron 5 centavos, o un 0.1%, a 74.46 dólares el barril a las 11:20 GMT después de haber subido más de un 1%. El contrato del mes anterior menos negociado, que vence el viernes, subió 16 centavos a \$74.50.
- El contrato estaba en camino de una caída cercana al 7% en los tres meses hasta finales de junio, marcando una cuarta caída trimestral consecutiva. Los precios están en su nivel más bajo en 2 años.
- El crudo estadounidense West Texas Intermediate (WTI) bajó 11 centavos o un 0.2% a 69.75 dólares. El contrato ha bajado casi un 8% trimestralmente, su segunda caída trimestral consecutiva.
- La presión inflacionaria y el aumento de las tasas de interés en economías clave y una recuperación más lenta de lo esperado en la fabricación y el consumo chinos han pesado sobre los mercados en los últimos meses.
- Pero las señales de fortalecimiento de la actividad económica de EEUU y las fuertes caídas en los inventarios de petróleo de EEUU la semana pasada ofrecieron apoyo.
- Los planes de Arabia Saudita de reducir la producción en 1 millón de barriles por día adicionales en julio, además de un acuerdo más amplio de la OPEP+ para limitar el suministro hasta 2024, ofrece más apoyo.
- "A pesar de los anuncios de dos nuevas rondas de recortes de la OPEP+/Arabia Saudita, los precios del crudo se han mantenido en gran medida por debajo de los 80 dólares el barril, ya que el mercado se ha visto menos impulsado por los fundamentos y más por las preocupaciones macroeconómicas", dijeron los analistas de HSBC en una nota.
- En el gráfico se ve como la señal de venta al precio 69.66 brindada en boletines anteriores, tiene un recorrido de 260 pips de ganancia. Al momento no se dejan nuevas señales ya que el precio no está mostrando estructuras claras. (Gráfico en H4).

3 Trigo



Análisis / Datos importantes:

- Rusia ha reforzado su control sobre los suministros mundiales de trigo tras su invasión de Ucrania, reforzando el papel del Kremlin en el suministro mundial de alimentos para asegurar el apoyo político y las divisas.
- Con la política interna de Rusia en desorden después de un motín armado abortado y su reputación internacional dañada por la guerra, el grano sigue siendo una importante fuente de influencia, y Moscú ha estado expandiendo su dominio sobre el mercado nacional y extranjero.
- Con otra excelente cosecha comenzando en tierras agrícolas fértiles como la región del Cáucaso Norte, Rusia será la fuente de uno de cada cinco cargamentos de trigo exportado en la temporada que comienza el 1 de julio, según el Departamento de Agricultura de EEUU. Por el contrario, Ucrania verá cómo su participación se reduce a la mitad desde los niveles anteriores a la invasión hasta alrededor del 5%, ya que la producción sufre daños a largo plazo debido a los campos minados y las cadenas logísticas rotas.
- El creciente poder de mercado de Rusia es parte de un esfuerzo más amplio. Comerciantes internacionales como Cargill Inc. se fueron después de enfrentar presiones para despejar el camino a las empresas nacionales. Los cambios ponen más control en manos nacionales y podrían facilitar que las empresas locales envíen granos cultivados en el territorio ucraniano ocupado, y que Moscú influya en los precios.
- "El grano no solo es importante para alimentar a los rusos, sino que también es una exportación principal que mejora el poder blando de Rusia", dijo Scott Reynolds Nelson, profesor de historia en la Universidad de Georgia. "Ser el exportador de trigo número uno del mundo es un logro que se entiende bien en Moscú". Rusia exportó alrededor de \$10 mil millones en granos un año antes de la guerra, según datos de la ONU. Si bien eso es pequeño en comparación con los ingresos masivos de la energía, su importancia va más allá de los simples ingresos. Los compradores clave son países de Oriente Medio y África del Norte, que se han abstenido de unirse a las sanciones y oponerse directamente a Rusia en la ONU.
- Al momento no se dejan nuevas señales ya que el precio no está mostrando estructuras claras. (Gráfico en H4).