

INFORME DIARIO: MERCADOS CIERRAN AL ALZA TRAS CRECIMIENTO DE LA INFLACIÓN PCE EN LINEA CON LAS EXPECTATIVAS.

28 de octubre de 2022

Noticias del día

Dow cierra 800 puntos más alto el viernes y registra cuarta semana consecutiva de ganancias.

El Promedio Industrial Dow Jones ganó 812 puntos, o 2,6%. El S&P 500 sumó un 2,4%. Después de abrir inicialmente a la baja, el Nasdaq subió un 2,8%.

Las ventas de viviendas pendientes en EE.UU. caen en septiembre.

La Asociación Nacional de Agentes Inmobiliarios (NAR) dijo el viernes que su Índice de Ventas de Viviendas Pendientes, basado en contratos firmados, cayó un 10,2% a 79,5 el mes pasado. Los contratos cayeron en las cuatro regiones.

El indicador clave de inflación de la Fed subió un 0,5% en septiembre, en línea con las expectativas.

El índice de precios de gastos de consumo personal básico aumentó un 0,5% respecto al mes anterior y se aceleró un 5,1% en los últimos 12 meses, mostró el informe. La ganancia mensual estuvo en línea con las estimaciones de Dow Jones, mientras que el aumento anual estuvo ligeramente por debajo del 5,2% previsto.

La Fed subiría agresivamente a 5% las tasas en y desencadenará una recesión mundial.

En la encuesta se proyecta que las tasas aumenten otro medio punto en diciembre, luego un cuarto de punto en las siguientes dos reuniones. Las previsiones de la Fed publicadas en la reunión de septiembre mostraron que las tasas alcanzarían 4,4% este año y 4,6% el próximo, antes de los recortes en 2024.

Amazon cae por debajo de US\$1 billón en valor después de una perspectiva sombría.

Las filas de empresas con valoraciones superiores a US\$ 1 billón se ha reducido este año con el aumento de las tasas del Tesoro de EE. UU. y la inflación más alta en décadas que pesan particularmente en las acciones de las empresas de tecnología. El índice Nasdaq 100 ha caído un 32 % desde el máximo del año pasado en medio de los crecientes riesgos para el crecimiento económico.

Los mercados europeos cierran mixtos tras la subida de tipos del banco central y la ráfaga de informes de resultados.

El Stoxx 600 cerró con una subida del 0,1%. Los sectores fueron mixtos, con los recursos básicos y el comercio minorista cayendo un 2%, pero las acciones de telecomunicaciones subieron un 1,8% y el cuidado de la salud un 1,4%.

El yen se debilita mientras el BOJ se apega a la política de tipos de interés ultrabajos.

El gobernador Haruhiko Kuroda y su junta directiva mantuvieron sin cambios la tasa negativa, el límite de rendimiento a 10 años y las compras de activos al final de una reunión de política de dos días el viernes. El resultado estuvo en línea con la opinión de 49 economistas encuestados por Bloomberg.

Junta del Banco de la República incrementó en otros 100 puntos la tasa y llegó a 11%.

La última vez que las tasas de referencia del Banco de la República estaban en este rango fue en julio de 2001, cuando la tasa se estaba corrigiendo a la baja desde niveles históricos. Se trata de la undécima reunión consecutiva de la Junta en la que deciden subir los tipos de interés como fórmula para controlar la alta inflación.

El Banco de la República confirmó que no hará intervención del mercado cambiario.

"Lo que se ha visto en la Junta y lo que es el diagnóstico, en lo que yo diría ya hace más de 20 años, es que la flotación cambiaria es útil para la economía y para la estrategia del Banco. Dejar que la tasa de cambio fluctúe ayuda a que esa tasa de cambio absorba parte de los choques que llegan de situaciones internas o externas, que son exógenas a la política monetaria misma", dijo Villar.

Monitor In On

| Renta Variable | | | Δ% 1d |
|-------------------|-----------|---|-------|
| S&P500 | 3,901.06 | ▲ | 2.46 |
| Nasdaq 100 | 11,546.21 | ▲ | 3.17 |
| EuroStoxx 50 | 3,613.02 | ▲ | 0.24 |
| Topix | 1,899.05 | ▼ | -0.34 |
| FTSE 100 | 7,047.67 | ▼ | -0.37 |
| Shanghai SE Index | 2,915.93 | ▼ | -2.25 |
| MSCI EM | 34.29 | ▼ | -0.61 |

| Renta Fija | | | Δ 1d pb |
|--------------------------|-------|---|---------|
| 10Y EE.UU (pb)** | 4.01 | ▲ | 9.00 |
| 10Y Alemania (pb)** | 2.10 | ▲ | 15.00 |
| ME Moneda Local (LEMB) % | 32.37 | ▼ | -0.28 |
| ME Moneda Fuerte (EMB) % | 80.14 | ▲ | 0.25 |

| Tasas de Interés | | | Δ 1d pb |
|-------------------|--------|---|---------|
| Sofr USD 1 Mes | 3.7440 | ▲ | 7.55 |
| Sofr USD 3 Meses | 4.0884 | ▲ | 1.11 |
| Sofr USD 6 Meses | 4.4344 | ▼ | -1.75 |
| Sofr USD 12 Meses | 4.6507 | ▼ | -5.93 |
| Euribor 1 Mes | 1.1330 | ▲ | 2.40 |

| Monedas | | | Δ% 1d |
|-----------------|---------|---|-------|
| Euro | 0.9966 | ▲ | 0.02 |
| Libra esterlina | 1.1620 | ▲ | 0.48 |
| Yen | 147.46 | ▲ | 0.80 |
| Yuan | 7.2719 | ▲ | 0.27 |
| Dollar Index | 110.68 | ▲ | 0.08 |
| Real Brasileño | 5.2887 | ▼ | -1.00 |
| Peso Colombiano | 4,835.0 | ▲ | 0.26 |
| Peso Chileno | 942.43 | ▲ | 0.25 |
| Peso Mexicano | 19.793 | ▼ | -0.20 |

| Materias Primas | | | Δ% 1d |
|--------------------------|----------|---|-------|
| Petróleo WTI | 88.29 | ▼ | -0.89 |
| Petróleo Brent | 96.22 | ▼ | -0.76 |
| Oro | 1,644.69 | ▼ | -1.12 |
| Cobre (US\$/lb) | 343.75 | ▼ | -2.33 |
| Café (US\$/lb) | 1.70 | ▼ | -5.06 |
| Aceite de palma (MYR/MT) | 3,989.00 | ▼ | -3.81 |
| Azucar (US\$/lb) | 0.2339 | ▼ | -0.31 |
| Thomson R.CoreCommodity | 272.62 | ▼ | -1.51 |

Eventos del próximo lunes.

Desempleo – Colombia.
PIB – México, Zona Euro.

PMI – China.
Ventas minoristas - Suiza

Equipo de Investigación:



Ana Vera
Economista Jefe
Mail: avera@inoncapital.com



Juan Sebastián Mora
Portfolio Manager
Mail: jsmora@inoncapital.com



Eduardo González
Especialista de Inversiones/Portfolio Manager
Mail: egonzalez@inoncapital.com



Stefan Rügsegger
Analista de inversiones
Mail: sruegsegger@inoncapital.com



Mijail Barrero
Analista investigaciones económicas
Mail: mbarrero@inoncapital.com

Ante cualquier pregunta puede comunicarse con nosotros a través de research@inoncapital.com y nuestras redes sociales de [LinkedIn](#) y [Twitter](#).

APPLICABLE TERMS AND CONDITIONS

This document has been prepared by In On Capital, S.A. ENTITY REGULATED AND SUPERVISED BY THE SUPERINTENDENCY OF THE SECURITIES MARKET OF THE REPUBLIC OF PANAMA, licensed to operate as a Securities Brokerage Firm No. SMV 296-2014. This Report is provided to our clients through our website (www.inoncapital.com); via email, through authorized and duly identified personnel; and/or through our platform, for the exclusive use of clients. Regardless of whether you receive this report, directly or indirectly, through the means provided by In On Capital, S.A., you immediately accept and assume the TERMS AND CONDITIONS APPLICABLE to them. You agree that you may not copy, reproduce, correct, alter, edit, distribute or redistribute to third parties, or make any commercial exploitation, except with the express authorization of In On Capital, S.A. This document is prepared within the legal framework of the jurisdiction that governs In On Capital, S.A. and is not intended to contravene the regulations of other jurisdictions. This report is a general communication and is intended for educational purposes. It is not an advertisement, nor does it constitute an offer to buy or sell any security, nor is it an investment suggestion or advice. All opinions, analyses, prices or other information contained herein are provided as general market commentary and do not constitute investment advice. By virtue of the nature of this report, In On Capital assumes no liability for any impairment, loss or damage, including but not limited to loss of profits, which may result, directly or indirectly, from the use of or reliance on the information contained in this report.