

Análisis de Mercado: Estrategias de Inversión

José Luis Cava

Introducción

En esta charla, José Luis Cava analiza los mercados financieros en el contexto de las políticas monetarias expansivas de China, Japón y los Estados Unidos, además del impacto del conflicto entre Irán e Israel sobre el precio del petróleo.

Situación Geopolítica y el Precio del Petróleo

Cava menciona la ausencia de una fuerte subida en los precios del petróleo a pesar del conflicto entre Irán e Israel. Esto se debe, según él, a un cambio en las políticas monetarias expansivas a nivel global. Aunque la OPEP negó las amenazas de una posible guerra de precios, la información revelada por el *Wall Street Journal* indica que Arabia Saudita podría reducir los precios del petróleo hasta los \$50 por barril.

El precio del petróleo ha permanecido por encima de los \$60, lo que indica una zona de soporte importante, aunque la subida ha sido modesta.

Políticas Monetarias en China, Japón y Estados Unidos

Cava señala que las políticas monetarias expansivas están apoyando a los mercados bursátiles, a pesar de que octubre es un mes históricamente bajista. En China, se han implementado estímulos monetarios y fiscales, provocando una subida en sus mercados bursátiles debido a la cancelación de posiciones cortas. En Japón, el nuevo Primer Ministro ha reafirmado que la economía no está lista para una subida de tipos de interés, manteniendo la política expansiva.

En los Estados Unidos, la Reserva Federal, bajo la dirección de Jerome Powell, ha reducido las tasas en 50 puntos básicos, lo que Cava interpreta como una coordinación internacional entre los principales bancos centrales.

Conclusiones y Estrategias de Inversión

Cava anticipa que el *S&P500* seguirá subiendo una vez que pase octubre, debido al proceso electoral en los Estados Unidos. Él sugiere aprovechar las correcciones

del mercado para comprar en caídas y beneficiarse de la continuación de la tendencia alcista en los mercados.