

Análisis de Mercado JM Kapital EAF

Informe mensual de situación

Niveles de precios clave de los principales índices directores: **techos/suelos**.

Juanjo Martínez
Carlos Acosta
Javier Martín



Inscrita en la CNMV con el número 53

Análisis de situación

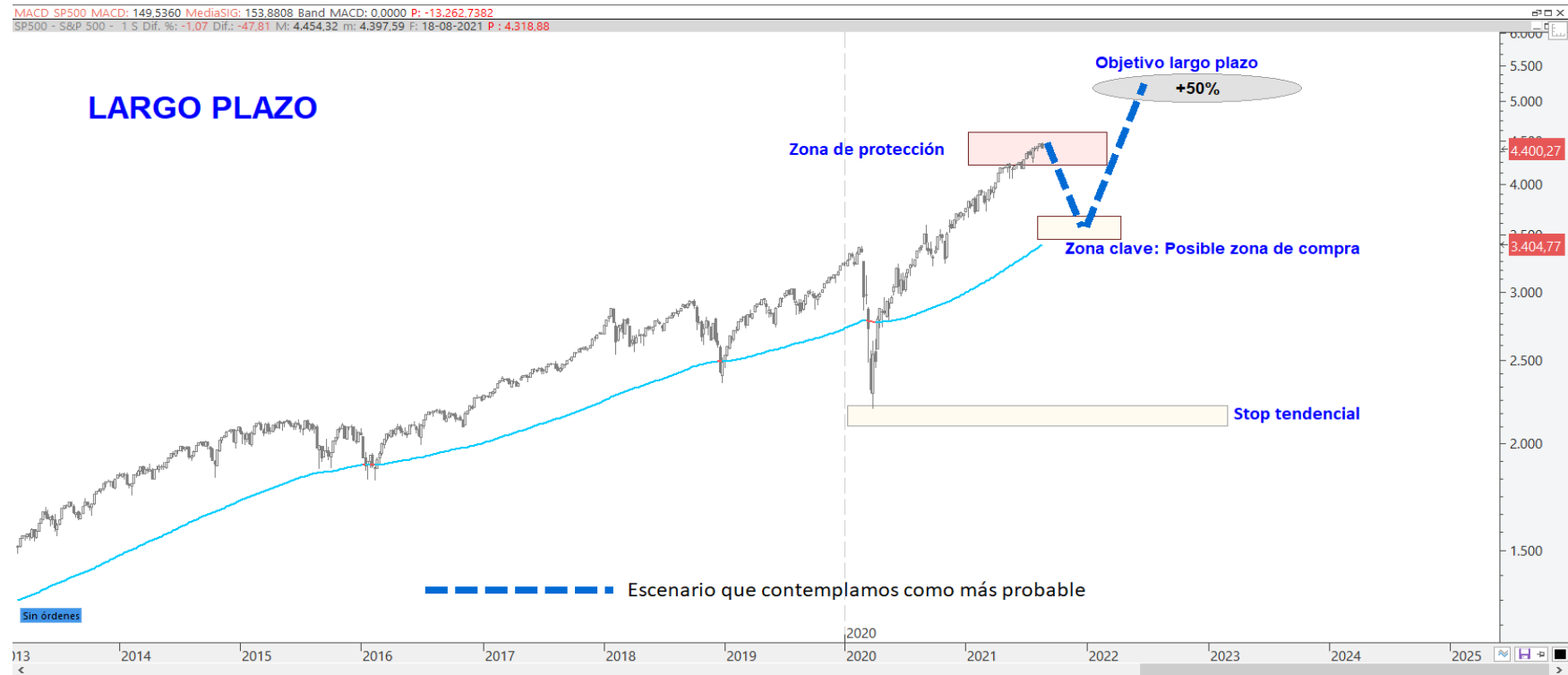
El contenido de este informe de mercado busca mejorar la calidad del servicio que presta JM Kapital EAF, ayudando al inversor a seguir el mercado a través de nuestros análisis gráficos de los principales activos directores. En estos, se identifican, según nuestro criterio, las **principales zonas clave de mercado**, así como los niveles de precios más importantes que pueden actuar de **soportes y resistencias**, tanto en el corto como en el largo plazo.

Activos analizados

1. [SP500 EE.UU.](#)
2. [IBEX 35](#)
3. [EUROSTOXX](#)
4. [NIKKEI 225](#)
5. [ORO](#)
6. [BITCOIN](#)

Pinchando en cada enlace podrá ir directo al análisis del activo.

1. S&P 500:



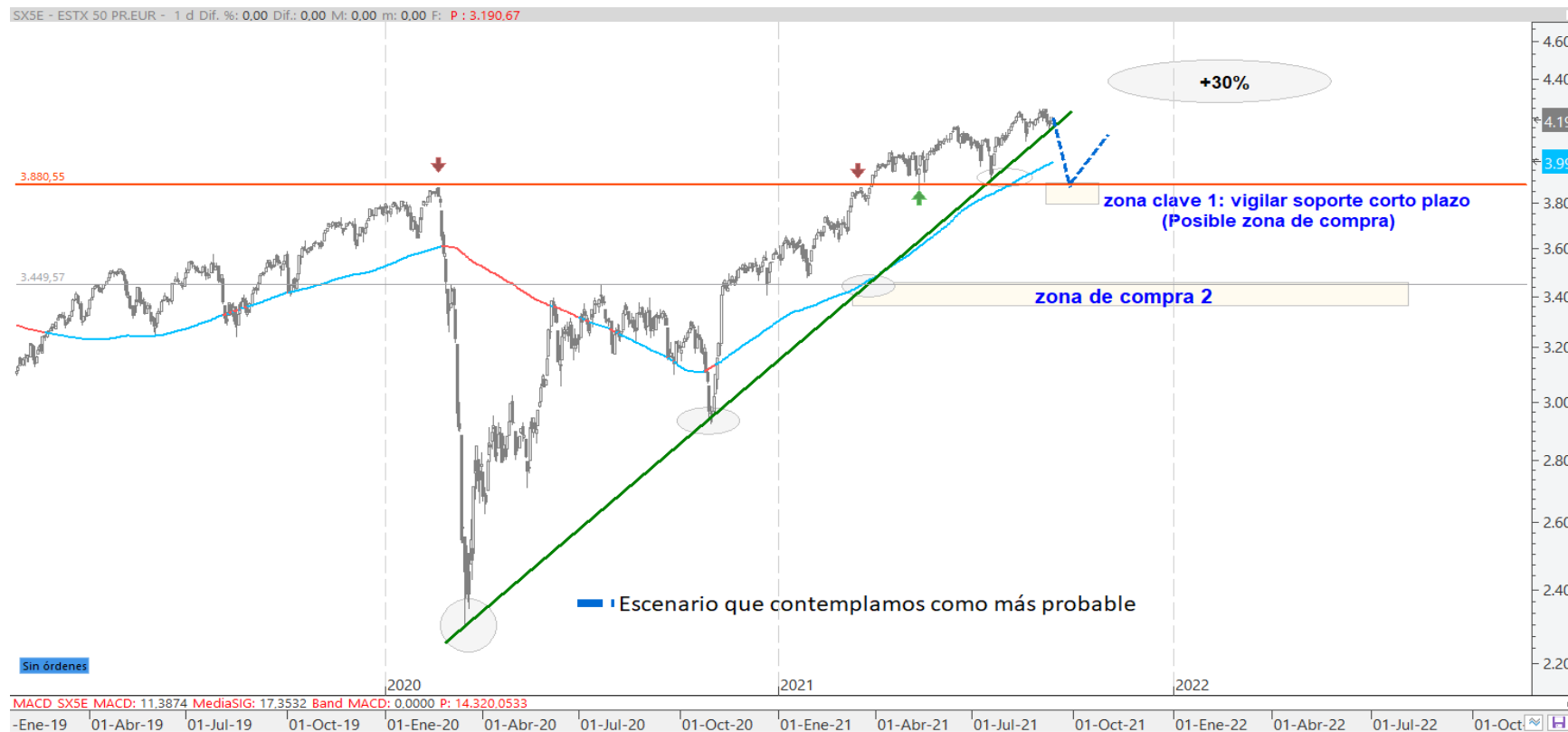
Mantener/ aprovechar correcciones para comprar: Sin cambios relevantes desde el mes anterior. En el largo plazo, estimamos para el S&P 500 un objetivo de subida hacia la zona de los 5.000 puntos. Antes de alcanzar este objetivo de subida consideramos como escenario más probable el que defiende que el mercado pueda sufrir una corrección de cierta envergadura, que podría llevarle hacia una zona comprendida entre los 3.600 puntos y los 3.800. Esta corrección tomaría cuerpo si el S&P500 perfora sus mínimos anteriores situados en los 4250 puntos, ese es el nivel clave que hay que vigilar en el corto plazo. De confirmarse este escenario, desde JM Kapital EAF lo consideraríamos como una gran oportunidad de inversión y seríamos partidarios de aumentar exposición a renta variable, siempre que tengamos confirmaciones por parte de nuestros modelos de suelos.

2. Ibex 35:



Mantener/aprovechar recortes para comprar: Como podemos observar en el gráfico adjunto, el Ibex ha entrado en un proceso correctivo que tendría como objetivo la zona entre los 7.500 y los 7.700 puntos por lo que aconsejamos ser prudentes en estos momentos de mercado. De producirse dicho escenario, a priori, nuestros modelos de inversión considerarían la zona anteriormente citada como una buena oportunidad para aumentar la exposición a renta variable, con objetivos de subidas aproximados hacia los 9500 puntos que es por donde transcurre la directriz bajista de largo plazo.

3. Euro Stoxx:



Mantener/ aprovechar correcciones para comprar: El EuroStoxx50 sigue inmerso en un proceso de lateralización durante los últimos meses como podemos apreciar en el gráfico adjunto. En el corto plazo seguimos siendo prudentes y consideramos altamente probable que se inicie una corrección en los mercados que tendría como primer objetivo la zona de los 3800 puntos, un 8% de caída desde la cotización actual. Si la corrección cogiese mayor fuerza, sin duda la zona de los 3.500 puntos, que viniera a ser una caída cercana al 20%, sería una zona óptima para posicionarnos en el medio y largo plazo.

Nikkei 225

N225 - NIKKEI 225 INDEX - 1 d Dif. %: -0.52 Dif.: -158.39 M: 30.573.41 m: 30.347.30 F: 15-09-2021 P: 34.258.48



Mantener/ aprovechar correcciones para comprar: El índice japonés tras protagonizar unas subidas cercanas al 100% sin apenas descanso, se encuentra en un proceso lateral, que tras el cual es probable que inicie una sana corrección que le puede llevar hacia la zona de los 24000 puntos. Nivel de gran relevancia donde debería finalizar la corrección y empezar un nuevo movimiento alcista. Este es el escenario más probable que esperamos para el Nikkei.

4. Oro:



Zona de compras: El oro ha realizado la corrección que esperábamos y que hemos ido anunciando como más probable en los últimos meses, llegando a la zona prevista de los 1.800\$. Estos precios los consideramos como una buena zona de compra antes de un nuevo impulso alcista, teniendo como objetivo los 2400\$. Aun así, debemos vigilar la zona de los 1400\$ por si sufriera mayores correcciones. Mientras no pierda esta zona el oro es un activo para tener en cartera con vistas al medio y largo plazo ante el previsible aumento de la inflación.

Bitcoin:



Mantener/aprovechar correcciones para compra: Después de unos meses de fuertes caídas llegando a la zona de soporte de los 30.000\$, el Bitcoin ha experimentado subidas en el último mes. Aun así, seguimos pensando que la corrección no ha llegado a su fin y podría desarrollarse un nuevo impulso bajista que podría llevar al Bitcoin hacia la zona de los 15.000/20.000\$ en las próximas semanas. Si se confirma este escenario de caída, desde JM Kapital EAF consideraríamos como una gran oportunidad de compra para el medio y largo plazo.