

Sinopsis

Hoy en los mercados...

La debilidad de las bolsas es cada vez más notoria ante las incertidumbres económicas y la normalización de las políticas monetarias de los bancos centrales.

Análisis de situación y perspectivas

¿Podemos entrar en un bear market? Las bolsas se enfrentan a niveles de soporte muy relevantes.

Hoy en los mercados...

- La situación de las bolsas continúa deteriorándose tras el mal cierre de ayer en Wall Street. No obstante, aguantan por ahora los mínimos de la semana pasada. Así, los mercados de renta variable registraron pérdidas del -0.2% de media a nivel global, más intensos hoy en el caso de Europa. Por sectores, Consumo Cíclico, Tecnología y Materiales tratan de rebotar tras la debacle de ayer, en tanto que Consumo Defensivo continúa a la baja.
- Los mercados de renta fija registraron alzas del +0.5% de media a nivel global. El Treasury americano a 10 años sigue alejándose del 3% en TIR.
- Las materias primas recuperan tras varios días de indefinición. El crudo sube un +0.7% y el oro un +1.7%.
- Lucha encarnizada entre el dinero y el papel en las criptomonedas, que siguen aferrándose a niveles clave. Su pérdida desataría el pánico en el sector.

Análisis de situación y perspectivas

- La situación de las bolsas se ha deteriorado mucho en los dos últimos jornadas, especialmente tras la sesión vivida ayer en Wall Street. Las próximas horas y el cierre semanal serán muy importantes para el devenir de las bolsas, ya que los índices podrían rebotar y formar un suelo temporal en los mínimos de la semana pasada o comenzar las caídas y entrar de facto en un bear market (que considero un bear market o mercado bajista cuando los índices recuperan el 20%).
- El impacto de la subida de la inflación sobre el consumo es una preocupación creciente en el mercado. Y es que la subida de los precios hace que la renta disponible de los hogares disminuya, lo que podría terminar provocando una caída del consumo. Este hecho ya ha comenzado a ocurrir en países como España, y aunque en países con mayor renta de nuestro entorno no se ha producido todavía, será inevitable si la elevada inflación persiste en el tiempo.