

Sinopsis

Hoy en los mercados...

Sesión de pérdidas generalizadas en los mercados por el temor a la recesión.

Análisis de situación y perspectivas

El mercado asume la realidad económica y las bolsas vuelven a mínimos anuales.

Hoy en los mercados...

- Los mercados bursátiles sucumbieron al miedo a la recesión y registraron caídas importantes, del orden del -1.8% de media a nivel global. Energía, Materiales y Utilities fueron los peores sectores de una sesión con pleno de descensos.
- La renta fija salva la sesión sin cambios relevantes a nivel global gracias a la recuperación de la deuda más segura, que compensa la ampliación de *spreads*.
- El pánico a la recesión hunde el precio de las materias primas. El crudo baja en la sesión un -8% y el oro casi un -2%.
- El rebote de las criptomonedas primas quedó abortado y volvemos a zona de mínimos.

Análisis de situación y perspectivas

- El temor a la recesión ha ido ganando peso entre las preocupaciones del mercado hasta convertirse en la principal de todas ellas, superando a la amenaza de subida de tipos de interés por parte de los bancos centrales. En los últimos días, se han sucedido numerosos informes, opiniones y noticias en torno a la posibilidad de que dicha recesión sea profunda y ha terminado por romper el ánimo inversor. Pero la realidad es que la amenaza de recesión no es nueva. Hemos comentado esto mismo al ver la desvalorización de los bonos y el endurecimiento de las políticas monetarias de los bancos centrales. Lo que ha cambiado es el sentimiento de mercado, que es ahora más negativo. Pero a día de hoy es imposible calibrar la posible profundidad de esta potencial recesión, y habrá que esperar a ver los datos que se vayan publicando en las próximas semanas y meses, especialmente la inflación, para tener una idea más clara al respecto.
- Los ventos se han impuesto hoy en los mercados borrando toda la recuperación experimentada desde los mínimos de junio. El mercado europeo ha cerrado ligeramente por debajo del canal lateral en el que se viene moviendo desde hace semanas. Y aunque se intenta para darlo por perdido, para salir de la zona de peligro sería necesario un rebote contundente, y es que la debilidad experimentada hoy por los índices eleva la posibilidad de volver a la baja los reportes, pero la cercanía de los mínimos anuales podría traer temporalmente los descuentos.