

Sinopsis





Hoy en los mercados

Los mercados prolongan el rebote, si bien la fortaleza del mismo por ahora no es lo suficientemente intensa. Veremos si gana tracción en los próximos días.

Análisis de situación

Los bancos centrales insisten en la necesidad de seguir subiendo los tipos de interés y los mercados continúan sin darles credibilidad.

Termómetro Cíclico

Crecimiento		Riesgo creciente de entrada en recesión.
Inflación		Continúa siendo muy elevada.
Empresas		Creciente presión sobre beneficios.
Condiciones financieras		Restrictivas. Aumento del riesgo de crédito.

Hoy en los mercados

	Tendencias		Hoy (al cierre de Europa)
	Medio-largo plazo	Corto plazo	
Renta Variable ⁽¹⁾	↔	↔	+0.1%
Renta Fija ⁽¹⁾	↔	↔	+0.2%
Oro	↔	↓	-0.1%
Petróleo	↔	↓	+2.4%
Criptomonedas ⁽²⁾	↑	↑	-0.2%

(1) Índices de referencia globales: MSCI World para la renta variable y Fidelity Total Bond para la renta fija.

(2) Bitcoin.

Análisis de situación

Los bancos centrales se mantienen firmes en su idea de seguir subiendo tipos...

Lagarde continúa insistiendo en que el Banco Central Europeo subirá los tipos en julio, y muy posiblemente no sea la última ocasión en hacerlo.

Powell reconoce que la Fed podría subir los tipos -----