

Sinopsis

Hoy en los mercados

El rebote del mercado no termina de afianzarse. Las dudas en torno al crecimiento económico y el mal desempeño de la renta fija reavivan los temores.

Análisis de situación

Se mantienen abiertas todas las opciones en los mercados, si bien seguimos considerando como más probable un rebote transitorio previo a un nuevo tramo bajista.

Termómetro Cíclico

Crecimiento

Inflación

Empresas

Condiciones financieras



Riesgo creciente de entrada en recesión.

Continúa siendo muy elevada.

Creciente presión sobre beneficios.

Restrictivas. Aumento del riesgo de crédito.

Hoy en los mercados

| | Tendencias | | Hoy (al cierre de Europa) |
|-------------------------------|-------------------|-------------|------------------------------|
| | Medio-largo plazo | Corto plazo | |
| Renta Variable ⁽¹⁾ | ↑ | ↓ | -0.7% |
| Renta Fija ⁽¹⁾ | ↓ | ↓ | -0.7% |
| Oro | ↔ | ↔ | -1.1% |
| Petróleo | ↑ | ↑ | -1.3% |
| Criptomonedas ⁽²⁾ | ↔ | ↔ | +2.9% |

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

(2) Bitcoin.

Análisis de situación

Tras el golpe de realidad en relación a los tipos de interés, el mercado se enfrenta a otro más importante en relación al crecimiento económico. Y es que los mercados siguen descartando una recesión económica a nivel global. Y aunque parezca increíble, también ---