

Sinopsis

Hoy en los mercados

Los mercados tratan de recuperar la normalidad tras reducirse el riesgo de que el conflicto en Israel escale a otros países de la región.

Análisis de situación

El rebote del mercado podría proseguir con permiso de las tensiones geopolíticas y los datos macroeconómicos y empresariales que conoceremos esta semana.

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⁾	↓	↓	+0.9%
Renta Fija ⁽¹⁾	↓	↓	-0.1%
Oro	↓	↓	+0.5%
Petróleo	↑	↓	-0.5%
Criptomonedas ⁽²⁾	↔	↔	-0.9%

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

(2) Bitcoin.

Análisis de situación

Alcanzamos el cuarto día de enfrentamientos entre Israel y Hamás sin que todavía se atisbe el final del conflicto. Israel ha movilizado a sus reservistas y está contratacando con contundencia en la franja de Gaza con el objetivo de desarticular lo antes posible al enemigo. Las consecuencias de este conflicto probablemente serán a la larga muy negativas para la pacificación de la región. Pero el paso de los días también ofrece una pequeña esperanza, y es que el conflicto no está escalando a otros países de Oriente Medio. Irán ha celebrado el ataque, pero ha negado su implicación y por ahora no parece que vaya a intervenir activamente en el conflicto. De confirmarse, supondría una rebaja de la incertidumbre y del riesgo geopolítico. Al menos por ahora.

El hecho de que ningún otro país haya entrado en el conflicto está permitiendo a los mercados recuperar la tranquilidad, y la posibilidad de mantener vivo el rebote vuelve a estar abierta. En lo que resta de semana tendrán una influencia directa en los mercados la publicación del dato de inflación estadounidense del mes de septiembre (jueves) y el inicio oficioso de la campaña de resultados del tercer trimestre (viernes). Aunque seguiremos vigilando también los conflictos geopolíticos.