

Sinopsis

Hoy en los mercados

Los mercados se mantienen a la espera de que se produzcan nuevos acontecimientos a nivel geopolítico entre Israel y Hamás.

Análisis de situación

La situación macroeconómica y empresarial quedan de momento en un segundo plano debido a las tensiones en Oriente Medio.

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⁾	↓	↓	-0.6%
Oro	↓	↓	-0.4%
Petróleo	↑	↓	-0.7%
Criptomonedas ⁽²⁾	↔	↔	+4.4%

(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 contactos diplomáticos se intensifican en Oriente Medio, pero por ahora no se ha encauzado una solución. Los enfrentamientos continúan e Israel mantiene la amenaza de ocupar Gaza para desmantelar las hordas de Hamás. Sin embargo, por ahora se está retrasando dicha incursión mientras se intensifican los contactos diplomáticos. Israel no tiene apoyos internacionales a su plan de invasión, pues supondría una masacre y una importante crisis humanitaria.

El conflicto por ahora no ha escalado a otros países más allá de algún ataque por parte de las milicias de Hezbollah desde Líbano.

Las presiones internacionales van orientadas a lograr un entendimiento que garantice a Israel la desarticulación de Hamás y avance en la solución de los dos Estados (Israel y Palestina). Lograr un pacto en este sentido no será sencillo, pero es prioritario conseguir un alto el fuego.

Los mercados viven ahora cierta incertidumbre de corto plazo debido al conflicto, por lo que será necesario esperar a tener más claridad al respecto. Si se confirmara una rebaja de la tensión en la región y/o un alto el fuego y apertura de negociaciones, el rebote del mercado volvería a reactivarse. Sin embargo, no puede descartarse un agravamiento de la situación antes de mejorar, lo que elevaría la volatilidad de los mercados.