

Sinopsis

Hoy en los mercados

Ligeras alzas en una sesión en la que se observa una cierta rotación del sector tecnológico (el más excedido) en favor de otros sectores que se habían quedado más rezagados.

Análisis de situación

El mercado comienza a asumir que sus expectativas podrían no cumplirse, pero su innegable fortaleza de fondo mantiene a las bolsas en zona de máximos.

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⁾	↑	↑	+0.2%
Renta Fija ⁽¹⁾	↓	↔	+0.3%
Oro	↔	↑	+0.6%
Petróleo	↔	↔	+1.1%
Criptomonedas ⁽²⁾	↑	↓	+1.2%

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

(2) Bitcoin.

Análisis de situación

La única realidad a día de hoy es que la tendencia del mercado continúa siendo alcista, y como tal reacciona a los golpes con muestras de fortaleza. Así, los principales índices bursátiles continúan en máximos pese a que las expectativas del mercado en relación a la inflación y los tipos de interés no se van a cumplir en los tiempos esperados.

Es evidente que la economía está -----