

Sinopsis





Hoy en los mercados

Los mercados atacan la zona de máximos gracias al impulso de la tecnológica NVIDIA.

Análisis de situación

La rotación sectorial y la consecuente consolidación deberán esperar. Los resultados de NVIDIA impulsan de nuevo a la tecnología y arrastran al resto del mercado.

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⁾	↑	↑	+1.4%
Renta Fija ⁽¹⁾	↔	↓	+0.0%
Oro	↔	↔	-0.2%
Petróleo	↔	↑	+0.8%
Criptomonedas ⁽²⁾	↑	↑	+0.4%

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

(2) Bitcoin.

Análisis de situación

NVIDIA presentó unos resultados mejores de lo esperado y revitaliza el optimismo del mercado. Sus cuentas superaron ampliamente las previsiones del mercado y sus previsiones a futuro convencieron pese a quedarse por debajo de las previsiones más optimistas.

El mercado de renta variable ha celebrado con euforia los datos de NVIDIA, alejando por ahora la posibilidad de corrección e incluso de consolidación. Este rebote ha permitido a las bolsas estadounidenses -----