

14/Julio/2026

“La política es el arte de servirse de los hombres haciéndoles creer que se les sirve a ellos.” Edmond Thiaudiere.

Los mercados de un vistazo.

El conflicto entre EE.UU e Irán lleva camino de enquistarse *sine die* al estilo de la guerra de Ucrania. Ayer, en una nueva jornada de tensión, Trump anunció que reestablecía el bloqueo a los petroleros iraníes y su intención de imponer una tasa del 20% al resto de embarcaciones, tasa que iría destinada al mantenimiento de la flota estadounidense.

Como no podía ser de otra manera, **el petróleo subió con fuerza** (hoy continúa ese movimiento) alcanzando el barril de Brent los 85\$, lo cual provocó que **la rentabilidad de los bonos volviese a repuntar** (el bono americano a 10 años se sitúa ya por encima del 4,6%, mientras que el Bund alemán está en el 3,13%) y esto provocó a su vez que **el oro retrocediera hasta niveles de los 4,000\$/onza**. Este movimiento ya lo hemos vivido hace apenas unas semanas.

Con todo, **los índices europeos lograron salvar el día con ligeros avances** gracias al sector energético, eléctrico y telecomunicaciones a pesar del retroceso de la tecnología y construcción. Ventajas de la vieja economía.

En Wall Street, el fuerte retroceso del sector de semiconductores y de chips, provocó que el Nasdaq cerrara con una caída del 1,55% mientras que el Standard&Poors hizo lo propio en un porcentaje del 0,79%. Insistimos que para muchos inversores ya no vale que las empresas del sector tecnológico batan al consenso del mercado en resultados, sino que se espera que los comentarios de cara al futuro sean sumamente optimistas en orden de justificar las valoraciones a las que cotizan. Este el caso del índice coreano, con una alta carga de valores tecnológicos, que lleva una caída acumulada del 25% en apenas 3 semanas (¡¡¡había llegado a subir en el año un 117%!!!).

Por lo demás, la semana viene cargada de noticias relevantes. En primer lugar, **hoy conoceremos el dato de IPC en EE.UU** donde se espera una bajada del 4,2% al 3,8% y hasta el 2,8% desde el 2,9% en el subyacente. También estaremos atentos a los comentarios que puede hacer el presidente de la Fed en la Cámara de Representantes donde comparece. En segundo lugar, **comienza la temporada de resultados, y hemos de recordar que el consenso de mercado espera un crecimiento de los beneficios en el S&P del 29% interanual**, impulsado por el sector tecnológico y energético. Veremos. Hoy empiezan los bancos estadounidenses, con un alto componente de banca de inversión, donde se espera que la alta negociación en el periodo haya impulsado los resultados.

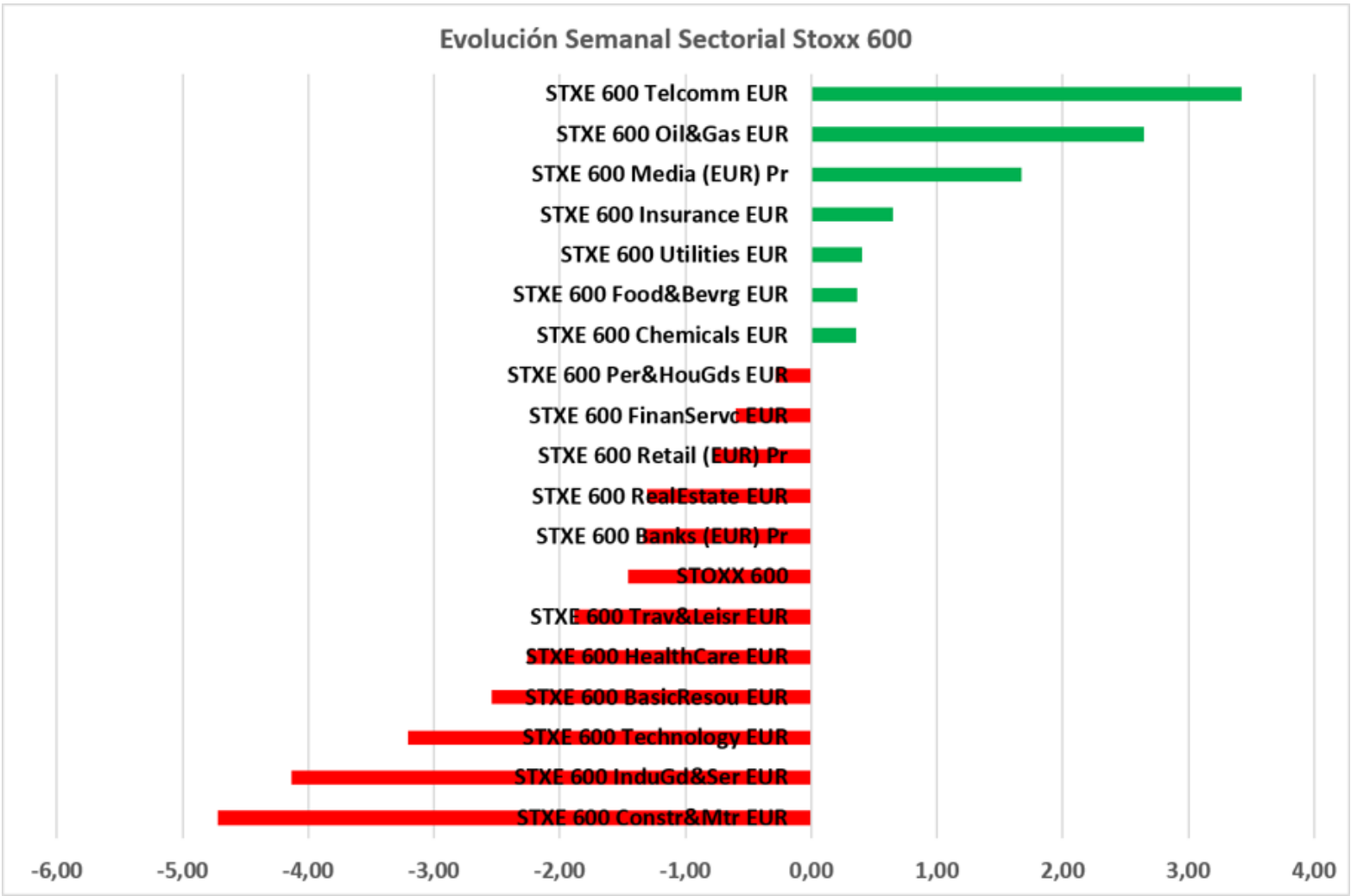
Evolución principales índices:

Índice	%1D	%5D	%1M	%3M	%YTD	%MTD
MSCI WORLD	-0,65	-0,15	1,01	5,97	9,16	0,23
MSCI ACWI	-0,86	-0,40	0,41	5,91	10,08	-0,32
S&P 500 INDEX	-0,79	-0,29	1,13	7,86	9,79	0,21
NASDAQ COMPOSITE	-1,55	-0,95	-0,06	9,45	11,32	-1,30
STOXX 600	-0,01	-1,46	1,23	3,40	8,24	-0,11
Euro Stoxx 50 Pr	0,02	-1,98	1,35	4,79	8,28	-0,90
FTSE 100 INDEX	0,01	-1,44	0,25	-1,04	5,71	0,01
CAC 40 INDEX	0,31	-1,36	0,17	0,44	2,64	-0,47
DAX INDEX	0,19	-2,73	1,94	4,45	2,55	0,47
IBEX 35 INDEX	-0,25	-1,77	3,04	5,74	11,72	-0,70
FTSE MIB INDEX	0,37	-0,28	2,55	9,62	17,50	2,18
NIKKEI 225	0,74	-0,75	2,61	17,05	34,57	-3,31
HANG SENG INDEX	0,87	3,95	-1,19	-5,60	-4,71	6,75
CSI 300 INDEX	1,64	-0,42	-0,10	1,51	3,08	-4,16
Divisas	%1D	%5D	%1M	%3M	%YTD	%MTD
EUR/USD	0,06	-0,21	-1,74	-3,46	-3,05	-0,30
EUR/MXN	0,09	0,28	0,10	2,14	6,12	0,22
Materias Primas	%1D	%5D	%1M	%3M	%YTD	%MTD
Brent	2,39	15,01	-2,34	-10,02	40,16	16,96
Oro	0,57	-1,97	-6,64	-16,86	-6,81	0,43
Renta Fija	%1D	%5D	%1M	%3M	%YTD	%MTD
Barclays Global Aggregate	-0,30	-0,39	-0,99	-1,62	-0,99	-0,77
Benchmark Mixto	%1D	%5D	%1M	%3M	%YTD	%MTD
50% B. Global Aggregate/50% STOXX 600	-0,16	-0,92	0,12	0,89	3,63	-0,44

Evolución tipos de interés a diez años:

País	Tipo Interés 10A	Variación 5D (%)	Variación 1M (%)	Variación 2026 (%)
EEUU	4,634	0,083	0,194	0,467
Francia	3,922	0,132	0,261	0,360
Alemania	3,138	0,145	0,209	0,284
Italia	3,920	0,144	0,293	0,369
España	3,599	0,125	0,252	0,313
Japón	2,712	-0,135	0,080	0,653
Australia	4,910	0,089	0,018	0,169
China	1,734	0,001	0,068	-0,109

Evolución sectorial Stoxx 600 semanal:



14/Julio/2026

Evolución sectorial Standard&Poors:

Ticker	Short Name	MTD Total Ret	YTD Tot Ret	2026 Total Return	2025 Total Return
SPX	S&P 500 INDEX	0,25	10,46	9,79	17,86
GICS Sectors (16)					
Defensive					
S5CONS	S&P 500 CONS STAPLES IDX	1,40	9,55	8,18	3,90
S5HLTH	S&P 500 HEALTH CARE IDX	1,61	5,13	4,18	14,60
S5TELS	S&P 500 COMM SVC	3,17	4,00	3,53	33,56
S5UTIL	S&P 500 UTILITIES INDEX	0,80	8,55	7,01	16,04
Mid Cycle					
S5FINL	S&P 500 FINANCIALS INDEX	4,51	3,14	2,29	14,97
S5REAL	S&P 500 EQUITY REAL EST	1,60	16,67	14,62	2,66
S5ENRS	S&P 500 ENERGY INDEX	6,80	27,80	26,01	8,68
Cyclical					
S5COND	S&P 500 CONS DISCRET IDX	- 0,32 -	1,09 -	1,43	6,04
S5INDU	S&P 500 INDUSTRIALS IDX	- 2,69	16,92	16,22	19,27
S5MATR	S&P 500 MATERIALS INDEX	- 0,62	11,28	10,36	10,54
S5TECH	S&P 500 TECH HW & EQP IX	2,28	31,36	30,98	14,29

Tipos de cambio moneda.

Ticker		Últ precio	%5D	%YTD
G10				
EURUSD	EURO DÓLAR	1,1395	-0,1577	-2,9883
USDJPY	DÓLAR YEN	162,34	-0,154	3,5926
GBPUSD	LIBRA DÓLAR	1,3363	0,015	-0,8312
USDCAD	DÓLAR CANADIENSE	1,4107	0,6521	2,7907
AUDUSD	DÓLAR AUSTRALIANO	0,6941	0,1732	4,0162
NZDUSD	DÓLAR NEOZELANDÉS	0,5796	2,0606	0,66
USDCHF	FRANCO SUIZO	0,814	-0,7247	2,7
Nordics				
USDSEK	CORONA SUECA	9,692	0,0309	5,2243
USDNOK	CORONA SUECA	9,746	0,5818	-3,3758
USDDKK	CORONA DANESA	6,5601	-0,1555	3,1608
EM				
USDZAR	RAND SUDAFRICANO	16,4877	-1,1776	-0,4432
USDTRY	LIRA TURCA	47,0377	-0,4243	9,5028
USDPLN	ZLOTY POLACO	3,8113	-1,1123	6,1939
LATAM				
USDBRL	REAL BRASILEÑO	5,137	-0,2063	-6,1718
USDMXN	PESO MEXICANO	17,4984	0,0926	-2,8299
Asia				
USDCNY	RENMINBI	6,7785	0,2552	-2,998
USDKRW	WON SURCOREANO	1494,4	1,4084	3,7958
Metals + Crypto				
XAG	PLATA	57,9814	-3,3856	-19,0919
XAU	ORO	4023,94	-2,0286	-6,8397
XPT	PLATINO	1606,5	-2,3445	-22,0339
XBTUSD	BITCOIN	62456,93	-1,3035	-28,7408
Other				
EURJPY	EURO YEN	184,98	0,0054	0,5271
EURGBP	EURO LIBRA	0,85269	0,1747	-2,183
EURMXN	PESO MEXICANO EN EUROS	19,9391	0,2508	-5,736

14/Julio/2026

Principales datos semanales:

LO MÁS IMPORTANTE DE LA SEMANA						
Día/hora	País	Indicador	Mes	Tasa	Esperado	Previo
L; 12:30	IND	IPC	Junio	a/a	+4,3%	+3,9%
L; 18:30	EEUU	Waller (Fed): Perspectivas Ecs en NY Assoc.for Business Economics				
M; 14:30	EEUU	IPC (Subyac. repetir +2,9%)	Junio	a/a	+3,9%	+4,2%
M; 16:00	EEUU	Warsh (Gob.Fed): testimonio semestral en la Cámara de Represent. Publican (BPA \$): Goldman (14,4), BoA (1,13), JP (5,72), W.Fargo (1,71), Citi (2,74)				
X; 04:00	CH	PIB	2T	a/a	+4,5%	+5,0%
X; 14:30	EEUU	Precios Industriales	Junio	a/a	+6,2%	+6,5%
X; 14:45	CAN	Reunión del b.c. (BoC): repetir en 2,25%				
X; 16:00	EEUU	Warsh (Gob.Fed): testimonio semestral en el Senado				
X; 20:00	EEUU	Libro Beige de la Fed				
		Publican: M.Stanley, Blackrock, ASML, J&J, United Airlines.				
J; 07:30		Publica TSMC cifras 2T completas: BPA 0,75\$; +50,3%				
J; 14:30	EEUU	Índice Act. Fed Filadelfia (<i>Philly</i>)	Julio	Índice	15,0	10,3
J; 14:30	EEUU	Ventas Minoristas	Junio	m/m	+0,3%	+0,9%
J; s/h	KOR	Reunión del b.c. (BoK): +25 p.b., hasta 2,75%				
		Publican: Netflix, GE UnitedHealth, US Bancorp, Intuitive Surgical				
V; 15:15	EEUU	Producción Industrial	Junio	m/m	+0,2%	+0,1%
V; 15:15	EEUU	Grado Utiliz. Capacidad Product.	Junio	% Total	76,2%	76,2%
V; 16:00	EEUU	Confianza Univ. de Michigan	Julio	Índice	51,3	49,5

Fuente: Bankinter.

14/Julio/2026

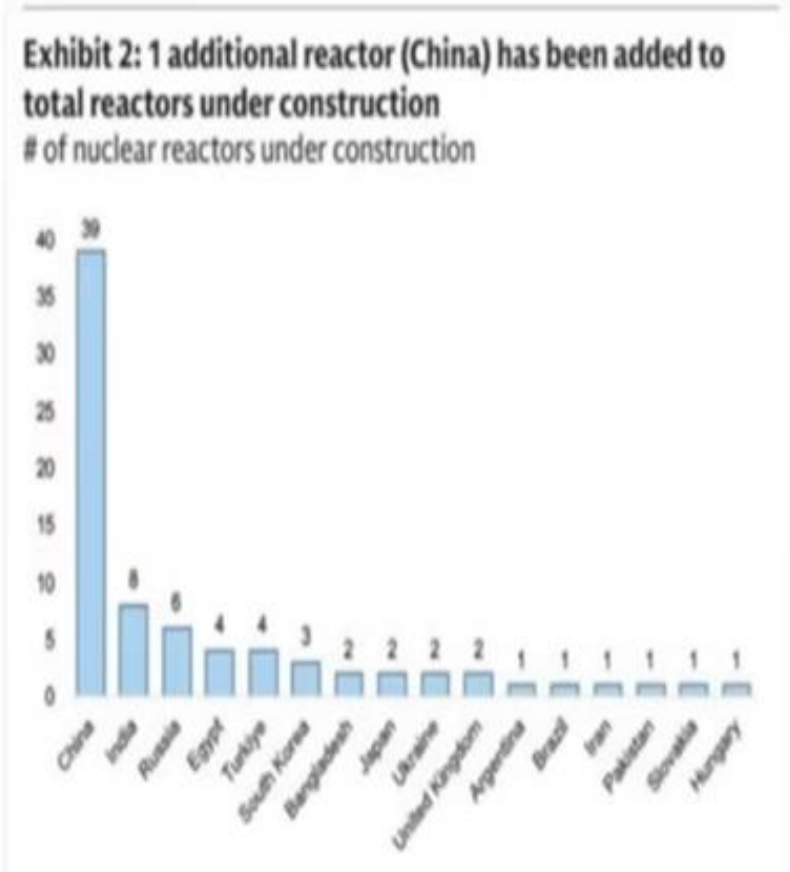
Está claro que China es un país sin complejos...

La capacidad de energía nuclear aumentará un 44% para 2036 a medida que China supere a Estados Unidos.

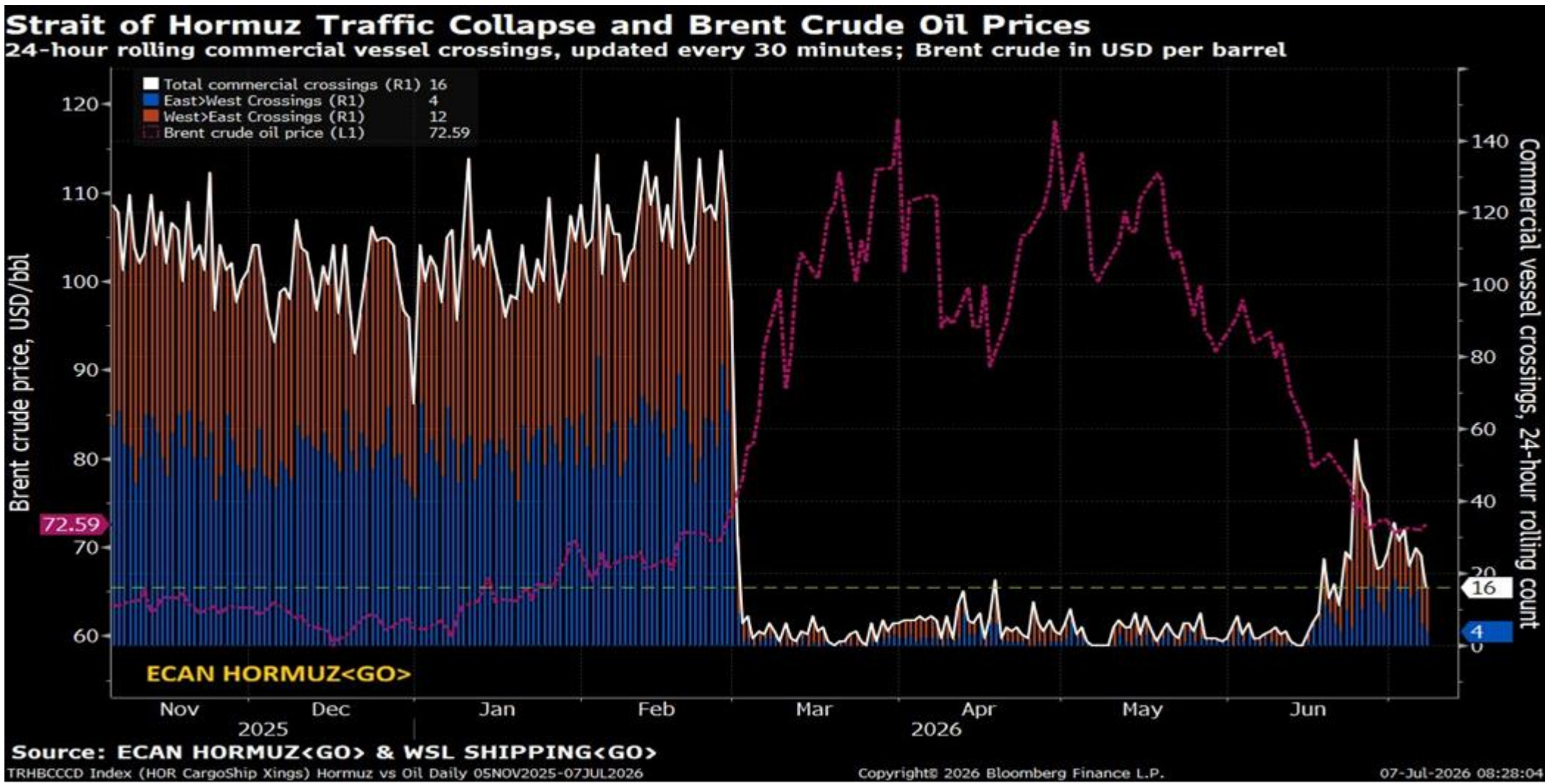
 POR TYLER DURDEN

JUEVES, 9 DE JULIO DE 2026 - 02:30 AM

Four months later, China has added 9 more reactors and is now building a total of 39 nuclear power plants. Meanwhile the US has added 0 and is still building 0



El tráfico en el Estrecho de Ormuz vuelve a caer.



AVISO LEGAL: La información contenida en el presente documento ha sido preparada por Finaccess Value Agencia de Valores SA. Este informe se basa en fuentes que Finaccess Value considera correctas y fiables. Ni Finaccess Value ni las entidades de su grupo se hacen responsables de su exactitud o contenido. En ningún caso deberá tomarse como consejo o recomendación personalizada de inversión. El presente documento no podrá servir de base para formular una oferta o solicitud en ninguna jurisdicción ni circunstancia en que dicha oferta o solicitud sea ilegal o no hubiera sido autorizada. Rentabilidades pasadas no garantizan en ningún caso rentabilidades futuras. El valor del capital invertido y de los ingresos de él derivados, no está garantizado, pudiendo en consecuencia caer o incrementarse por efecto de la evolución de las Bolsas y Tipos de Cambio. Al enajenar su inversión es posible que recupere un importe menor que el capital invertido en origen. Debe examinarse el Folleto Informativo de los Fondos, ya sea el completo o el simplificado, el Reglamento de Gestión y los informes periódicos de los Fondos antes de realizar una inversión y recabar el asesoramiento de cuantas terceras personas o entidades independientes se juzgue oportuno. Finaccess Value ha sido aprobada y está sujeta a la tutela y supervisión de la Comisión Nacional de Mercado de Valores de España. Los Fondos tienen también, aunque suavizado por la normativa sobre dispersión de su inversión en valores, un riesgo de concentración ya que el número de valores en que invierte es limitado. Además, los fondos pueden utilizar instrumentos derivados, no sólo como cobertura de sus inversiones sino también para la más eficaz gestión de sus carteras lo que supone un riesgo añadido más.

Esta publicación, o cualquier parte de la misma, no se puede copiar, distribuir o publicar de ninguna forma sin el consentimiento previo por escrito de Finaccess Value. Reservados todos los derechos.