

Los futuros de EE.UU. extendieron un repunte y el dólar retrocedió cuando los operadores apostaron que la inflación está cerca de alcanzar su punto máximo, incluso cuando los responsables políticos intensifican la retórica agresiva.

Los contratos en el S&P 500 y el Nasdaq 100 subieron, lo que sugiere que las acciones estadounidenses pueden sumarse a las ganancias de la semana pasada. Un indicador del dólar cayó por segundo día, en camino a su mayor caída de dos días en casi tres meses, ya que todos los pares del G-10 subieron, excepto el yen. Los rendimientos del Tesoro marcaron a la baja. El petróleo crudo y los metales industriales ganaron debido a que la caída del dólar contrarrestó las preocupaciones sobre la demanda.

El enfoque de los inversionistas está en los datos de inflación de EE.UU. de agosto que se publicarán el martes, y se espera que el IPC general se enfríe a un ritmo del 8% anual, mientras que la medida central que excluye los alimentos y la energía se acelera. Los operadores esperan casi por completo otra subida enorme de la Fed la semana que viene, tras dos subidas de 75 puntos básicos, y las previsiones de los funcionarios de la Fed en el período previo a la reunión de política han respaldado esa opinión.

“Parece que los formuladores de políticas estaban ansiosos por reforzar su posición agresiva antes del período de apagón, en el que nos encontramos ahora, potencialmente con la vista puesta en ese punto de datos”, dijo Craig Erlam, analista senior de mercado de Oanda. “Quizás hubo una sensación de que una lectura más suave podría hacer que las expectativas del mercado se desvanezcan, lo que claramente quieren evitar. Será interesante ver cómo responden los comerciantes ahora, ya que hemos visto lo ansiosos que estaban por subirse al tren del 'pivote moderado' antes”.

El gobernador de la Fed, Christopher Waller, dijo que está a favor de "otro aumento significativo" en las tasas de interés cuando el banco central se reúna a fines de este mes, lo que indica su respaldo a un movimiento de 75 puntos básicos. El presidente del Fed Bank of St. Louis, James Bullard, dijo que se inclinaba "más fuertemente" hacia un tercer impulso consecutivo de esa magnitud, mientras que su contraparte de Kansas City, Esther George, señaló que los funcionarios tienen un caso "claro" para continuar eliminando el apoyo monetario.

"Si los datos del IPC de mañana muestran una moderación notable en las presiones de los precios, el desafío del mercado a la orientación de la Fed puede ganar algo de apoyo, en beneficio de los activos de riesgo relativamente más alto", dijeron economistas de Rand Merchant Bank en una nota el lunes. “Habiendo dicho eso, sigue existiendo el riesgo de que la Fed se adhiera a sus armas agresivas, ya que la inflación puede permanecer muy por encima de los niveles con los que se siente cómodo durante

un período prolongado de tiempo, lo que significa que aún puede ser prematuro apostar en contra de una mayor fortaleza del dólar estadounidense en este momento". tiempo."

El índice Stoxx Europe 600 subió por tercer día, con los minoristas liderando el avance en medio del optimismo de que los planes para reducir las facturas de energía brindarán cierto alivio a los consumidores afectados por la crisis del costo de vida. El euro subió al máximo en seis meses después de que el presidente del Bundesbank, Joachim Nagel, señalara su apoyo a nuevas subidas de tipos de interés en Europa. La corona sueca se disparó hasta un 1,7%, ya que una coalición de partidos de derecha parece dispuesta a asegurar una estrecha victoria en las elecciones generales.

Los mercados también tienen que digerir las implicaciones de la contraofensiva de Ucrania, después de que sus fuerzas continuaran su rápido avance en la región de Kharkiv, aprovechando la retirada de las defensas rusas.

Extraído de Bloomberg