

Las acciones y los bonos extendieron su venta masiva el jueves, ya que el tono de línea dura de los bancos centrales y el confinamiento en China agudizaron los nervios de los inversores. El dólar ganó.

Un índice de acciones global tocó un mínimo de seis semanas cuando los futuros del Nasdaq 100 cayeron después de una advertencia de ventas de Nvidia Corp. Los mineros lideraron las caídas en Europa debido a que las materias primas cayeron en medio de preocupaciones de que el endurecimiento agresivo y la desaceleración de China reducirán la demanda.

Los metales industriales cayeron después de que China encerró a los 21 millones de residentes de Chengdu para contener un brote de Covid-19, mientras que el petróleo y el gas natural retrocedieron mientras Europa considera varias medidas para intervenir en el mercado energético. Las monedas vinculadas a las materias primas y del Grupo de los 10 se debilitaron, mientras que el yen cayó a un mínimo de 24 años.

Mientras tanto, Rusia está considerando un plan para comprar hasta \$ 70 mil millones en yuanes y otras monedas "amigables" este año para frenar el aumento del rublo, antes de cambiar a una estrategia a más largo plazo de vender sus tenencias de la moneda china para financiar la inversión.

El nerviosismo del mercado se produce después de las pérdidas de agosto, lo que refleja los temores de una recesión económica junto con una política monetaria restrictiva para ahogar la inflación. Una caída de los bonos globales hizo que el rendimiento del Tesoro a dos años tocara el 3,5% por primera vez desde 2007.

Las acciones están ingresando a un mes que a menudo es pobre para los rendimientos y el rebote de las acciones desde los mínimos de junio se está desvaneciendo a medida que la Reserva Federal rechaza las apuestas sobre aumentos moderados de las tasas. Un informe de empleo muy esperado en EE.UU. el viernes tiene el potencial de inclinar la balanza hacia un tercer aumento enorme en las tasas de interés a finales de este mes.

Algunos de los bancos más grandes de Wall Street ahora esperan que el Banco Central Europeo suba las tasas en 75 puntos básicos en la reunión de la próxima semana, mientras que los últimos datos económicos subrayaron una perspectiva lamentable para China.

Los inversores también están evaluando los riesgos políticos a medida que continúa la invasión rusa de Ucrania y aumentan las tensiones en Taiwán, que derribó un dron civil después de semanas de quejas sobre incursiones de vehículos aéreos no tripulados desde China.

“El efecto de la Fed ahora se está fusionando con otros factores globales, como la desaceleración del crecimiento de China y la estanflación de Europa, para crear un entorno macro global más tenso con tasas más altas y un crecimiento más bajo”, dijo Alvin Tan, estratega de RBC Capital Markets en Singapur. “Es esta combinación de bancos centrales agresivos liderados por la Fed, la desaceleración de China y la estanflación de Europa lo que ahora está impulsando la volatilidad en los mercados globales”.

Entre los movimientos individuales, las acciones de Reckitt Benckiser Group Plc cayeron por la noticia de que el director ejecutivo Laxman Narasimhan dejará el cargo a fines de mes para buscar una nueva oportunidad en los EE.UU.

Los fabricantes de chips estadounidenses cayeron en las operaciones previas a la comercialización después de que Nvidia advirtiera que las nuevas reglas que rigen la exportación de chips de inteligencia artificial a China podrían afectar cientos de millones de dólares en ingresos.

Extraído de Bloomberg