

Las acciones vuelven a caer ahora debido a datos desde China generan mayores temores sobre una recesión. Los futuros de índices accionarios cayeron luego que el dato de intercambio comercial chino fue peor que el esperado. Existen dudas alrededor de la salud de la economía global.

Los temores a una recesión son cada vez más palpables especialmente en el mercado de bonos, donde la demanda por bonos largos invirtió la pendiente de la curva de rendimientos del tesoro estadounidense, los títulos a 10 años rinden menos que los a 2 años. La decisión por parte de la Reserva Federal y el dato de inflación la próxima semana van a poner a prueba a un mercado que depende muchísimo sobre lo que hagan los bancos centrales.

La caída en el S&P 500 fue lo suficientemente grande como para revertir las subas originadas en el discurso de Powell sobre un menor ritmo de suba de tasas.

Según Mark Haefele de UBS los últimos datos han destacado la incertidumbre en el panorama económico y cómo la Reserva Federal va a responder a eso. Desde UBS esperan mayor volatilidad y sugieren una exposición defensiva.

Por otro lado, a contramano de los datos de China, el mercado de trabajo en EE.UU. sigue muy fuerte y le sigue dando argumentos a Powell para subir las tasas en aras de bajar la inflación, el temor en Wall Street es que una FED muy agresiva pueda generar una recesión global.

El petróleo tocó mínimos del mes el Martes con inversores vendiendo contratos. El WTI a 74 USD borró todas las ganancias del año.

Extraído de Bloomberg