

Las acciones globales experimentaron una disminución en sus ganancias recientes debido a la creciente inestabilidad política en Francia. La decisión del presidente Emmanuel Macron de convocar una votación parlamentaria ha generado incertidumbre, lo que llevó a una caída en las acciones francesas y un aumento en el diferencial de rendimiento de los bonos franceses a 10 años respecto a los bonos alemanes. Este aumento en el riesgo político ha tenido un efecto dominó en los mercados globales, moderando el optimismo inicial impulsado por la desaceleración de la inflación en EE. UU.

El índice de precios al productor (PPI) de EE. UU. mostró una disminución inesperada, la mayor en siete meses, lo que añadió evidencia de que las presiones inflacionarias están disminuyendo. Este informe, junto con una lectura suave en los precios al consumidor, ofreció cierta tranquilidad de que el progreso hacia el objetivo de inflación del 2% de la Fed ha retomado. Sin embargo, estas señales positivas fueron contrarrestadas por las preocupaciones sobre la estabilidad política en Europa, lo que llevó a una moderación en el entusiasmo del mercado, particularmente en el S&P 500.

Los rendimientos de los bonos del Tesoro a 10 años de EE. UU. cayeron, mientras que los swaps de la Fed continuaron mostrando apuestas por casi 50 puntos básicos de reducción en 2024, lo que equivale a aproximadamente dos recortes de tasas. Datos adicionales mostraron un aumento en las solicitudes de desempleo a su nivel más alto en nueve meses, indicando una moderación en el mercado laboral. Estas señales mixtas subrayan la incertidumbre sobre el camino futuro de la política monetaria de la Fed, con algunos analistas sugiriendo que los recortes de tasas podrían llegar más pronto de lo esperado.

En el ámbito corporativo, Tesla Inc. subió después de que los accionistas respaldaran el paquete de compensación de Elon Musk, mientras que Broadcom Inc. lideró un rally en los fabricantes de chips tras anunciar sólidos resultados y una división de acciones de 10 por 1. Estos movimientos destacan la resiliencia de ciertos sectores tecnológicos a pesar de la volatilidad general del mercado. La reacción en Wall Street a los datos del PPI fue mixta, con analistas sugiriendo que los datos más suaves de la inflación podrían acelerar las discusiones sobre la flexibilización de la política monetaria.

Fuente: Bloomberg.