

Los mercados financieros reaccionaron fuertemente al informe de empleos de EE. UU., que mostró un aumento significativo en las nóminas no agrícolas en mayo. Este resultado, que superó todas las estimaciones, reforzó las expectativas de que la Reserva Federal mantendrá las tasas de interés estables por el momento. Como consecuencia, los futuros del S&P 500 cayeron un 0.3% y los rendimientos de los bonos del Tesoro a 10 años subieron 10 puntos básicos a 4.39%.

Los inversores están ajustando sus expectativas sobre la política monetaria futura, lo que ha generado movimientos significativos en los mercados de acciones y bonos. Stuart Kaiser de Citigroup advirtió que una desaceleración en el crecimiento económico representa un riesgo creciente para las acciones estadounidenses, que se encuentran en niveles récord.

Kaiser indicó que la combinación de datos económicos más débiles y un fuerte rally en los mercados de acciones crea un entorno desfavorable para las inversiones. Este análisis destaca las preocupaciones sobre la sostenibilidad del crecimiento económico y sugiere que los inversores deben ser cautelosos ante posibles correcciones en el mercado de valores.

Michael Hartnett de Bank of America expresó que un recorte de tasas por parte de la Reserva Federal sería una señal de problemas para la economía. Hartnett señaló que si el mercado se vuelve más confiado en la posibilidad de tasas más bajas en la segunda mitad de 2024, el riesgo de un aterrizaje forzoso aumentará. Además, mencionó que si las apuestas por una reducción de tasas aumentan y las acciones cíclicas sensibles a la economía no se recuperan, los bonos podrían superar a las acciones debido al creciente temor a una desaceleración económica significativa.

El interés en Bitcoin sigue creciendo, como lo demuestra el récord de 18 días consecutivos de entradas netas en fondos cotizados en bolsa que invierten directamente en la criptomoneda. Este aumento en la demanda ha impulsado a Bitcoin hacia un nuevo máximo histórico, reflejando un renovado interés y confianza en el activo digital. A pesar de la volatilidad asociada con las criptomonedas, los inversores continúan viendo a Bitcoin como una clase de activo viable, lo que podría tener implicaciones a largo plazo para el mercado financiero.

Fuente: Bloomberg.