

El mercado de bonos de EE. UU. se recuperó significativamente tras señales de desinflación, reforzando las expectativas de un recorte de tasas por parte de la Reserva Federal en septiembre. Los rendimientos del Tesoro cayeron en toda la curva, con los swaps de la Fed proyectando más flexibilización en 2024. El S&P 500 tuvo dificultades para ganar tracción después de su racha más larga del año, debido a preocupaciones sobre un mercado sobrecomprado y algunas perspectivas corporativas decepcionantes.

El índice de precios al consumidor (IPC) subyacente subió un 0.1% desde mayo, el avance más pequeño desde agosto de 2021, mientras que la medida interanual subió un 3.3%, el ritmo más lento en más de tres años. Esto llevó a una caída de 10 puntos básicos en los rendimientos del Tesoro a 10 años. El S&P 500 fluctuó cerca de 5,635, con Delta Air Lines liderando una venta masiva en la industria debido a una perspectiva bajista, y PepsiCo cayendo por un crecimiento de ingresos más débil de lo esperado.

El dólar cayó frente a todas las principales monedas, con el yen subiendo un 2%, lo que provocó especulaciones sobre una intervención japonesa. Varios analistas y expertos del mercado, incluyendo a Jason Pride de Glenmede y Jay Hatfield de Infrastructure Capital Advisors, comentaron que los datos recientes del IPC fortalecen el caso para un recorte de tasas en septiembre, aunque algunos creen que la Fed podría actuar incluso antes si la economía y el mercado laboral siguen debilitándose.

En cuanto a los movimientos corporativos, Delta Air Lines pronosticó una ganancia trimestral por debajo de las expectativas de Wall Street, arrastrando a otras aerolíneas. Pfizer está avanzando con una píldora para la pérdida de peso, Apple evitó multas de la UE al abrir su tecnología de billetera móvil, y Costco aumentará sus tarifas de membresía. Royal Bank of Canada anunció una reorganización significativa de su liderazgo, y Tata Consultancy Services reportó ganancias que superaron las expectativas.

Fuente: Bloomberg.