

Los bonos del Tesoro de EE. UU. subieron después de que nuevos datos económicos reforzaran las expectativas de más recortes en las tasas de interés por parte de la Reserva Federal. Mientras tanto, las acciones fluctuaron, impulsadas brevemente por un indicador de optimismo sobre la economía estadounidense. Los rendimientos cayeron en toda la curva, y el rendimiento a 10 años descendió a alrededor del 3.76%, mientras que el dólar se mantuvo más bajo.

El indicador de inflación preferido por la Fed mostró un leve aumento en agosto, con un incremento del 0.1% desde julio y un aumento del 2.7% en comparación con el año anterior. Este dato, junto con otros recientes, mantiene las expectativas divididas entre un recorte de un cuarto de punto y uno de medio punto en la próxima reunión de la Fed. Además, el sentimiento del consumidor en EE. UU. alcanzó un máximo de cinco meses tras la reducción de los costos de endeudamiento por parte de la Fed.

China también contribuyó al optimismo del mercado con anuncios diarios de estímulos, lo que impulsó el apetito por el riesgo en los mercados globales. Sin embargo, los indicadores adelantados siguen mostrando señales de advertencia, lo que sugiere que la desaceleración hacia un aterrizaje suave puede parecerse al comienzo de una recesión. El yen japonés se recuperó después de que Shigeru Ishiba ganara la votación por el liderazgo del partido gobernante, lo que se interpretó como un apoyo al plan del Banco de Japón para aumentar las tasas de manera gradual.

En Europa, el índice Stoxx 600 subió, encaminándose hacia su mejor desempeño semanal desde mayo, impulsado por las promesas de apoyo de los líderes chinos, que beneficiaron a las acciones de lujo y minería expuestas a la economía de ese país. Los rendimientos de los bonos alemanes y el euro cayeron debido a cifras de inflación más bajas de lo esperado en España y Francia, lo que avivó las expectativas de recortes más decisivos por parte del Banco Central Europeo. En China, el índice CSI 300 registró su mejor semana desde 2008 después de que el Banco Popular de China desplegara una de las campañas de estímulo más audaces en décadas. Esta medida busca apuntalar la economía desacelerada y restaurar la confianza de los inversionistas.

Fuente: Bloomberg.