

Los futuros de los índices bursátiles de EE.UU. subieron debido a que los inversores apostaron a que el resultado de las elecciones intermedias respaldará un repunte incipiente. Los bonos del Tesoro borrarán las pérdidas antes de la inflación del jueves que puede ofrecer pistas sobre la política de la Reserva Federal.

Los contratos de los índices S&P 500 y Nasdaq 100 subieron al menos un 0,1% cada uno, después de que las acciones estadounidenses registraran un avance de segundo día el lunes. El rendimiento del Tesoro a dos años perdió 1 punto base. El dólar se estabilizó después de una caída de dos días. Nvidia Corp. ganó cuando comenzó a producir un procesador para China. Take-Two Interactive Software Inc. se desplomó en las operaciones previas a la comercialización de Nueva York después de reducir su pronóstico de reservas netas.

Los alcistas han regresado a los mercados de valores en los últimos dos días, reconfortados por un historial de desempeño sólido luego de los resultados de mitad de período. Si bien las encuestas sugieren que los republicanos podrían obtener ganancias, poniendo así un control a las políticas demócratas, los inversionistas están ocupados examinando múltiples escenarios. El mejor resultado para los bonos del Tesoro podría ser un control republicano tanto de la Cámara de Representantes como del Senado, mientras que el dólar podría encontrar apoyo si los demócratas mantienen ambas cámaras.

“La carga de la deuda de EE.UU. podría impedir que los demócratas implementen muchas reformas económicas que de otro modo habrían hecho, si los republicanos están lo suficientemente abarrotados como para impedir que avancen”, escribió en una nota Ipek Ozkardeska, analista sénior de Swissquote Bank. “Por lo tanto, la desaceleración de la deuda bajo el gobierno del Partido Republicano podría desacelerar el crecimiento”.

Sin embargo, los movimientos bidireccionales del martes en los bonos del Tesoro subrayaron el sentimiento frágil en los mercados donde el endurecimiento monetario de la Reserva Federal sigue siendo el mayor obstáculo. Los datos del índice de precios al consumidor del jueves pueden ofrecer la próxima pista para los comerciantes incluso cuando los mercados monetarios están aumentando sus apuestas de tasa máxima.

La lectura de la inflación se produce después de que el índice de precios al consumidor subyacente aumentara más de lo previsto a un máximo de 40 años en septiembre. Incluso si los precios comienzan a moderarse, el IPC está muy por encima de la zona de confort de la Fed.

“La inflación está subiendo. Puede estar bajando periódicamente. Pero está subiendo”,

dijo Richard Harris, director ejecutivo de Port Shelter Investment Management, en Bloomberg Television. “El mercado es un poco incierto: espera lo mejor, pero en realidad debería prepararse para lo peor”.

Mientras tanto, los mercados de swaps se inclinan hacia un aumento de la tasa de interés de la Fed de 50 puntos básicos en diciembre, luego de un cuarto aumento enorme consecutivo a un rango objetivo de 3,75% a 4% en la reunión de la semana pasada. Se espera que las tasas alcancen un pico ligeramente superior al 5% a mediados de 2023.

Marko Kolanovic, de JPMorgan Chase & Co., advirtió sobre el riesgo para las acciones de la continua actitud agresiva de la Fed, y Mike Wilson, de Morgan Stanley, dijo que las empresas deberán reducir agresivamente los gastos, incluso mediante despidos, antes de volverse más optimista sobre las acciones estadounidenses.

Ya se están volviendo visibles señales de estrés en el desempeño corporativo de EE.UU. De las 441 empresas del S&P 500 que informaron resultados trimestrales, casi una cuarta parte no cumplió con las previsiones de ganancias.

Take-Two cayó un 17 % en las operaciones previas a la comercialización después de que la compañía redujera su pronóstico a raíz de una desaceleración del gasto en toda la industria. SolarEdge Technologies Inc. subió después de publicar sólidos resultados trimestrales. NVidia Corp. ganó cuando comenzó a producir un procesador para China.

El Stoxx 600 de Europa subió, luego de una apertura débil. Las acciones chinas detuvieron un repunte cuando los comerciantes consideraron un aumento en las infecciones por virus y los comentarios oficiales que defendían a Covid Zero.

El renovado compromiso de China de mantener estrictos controles pandémicos provocó una caída del petróleo. Los futuros del West Texas Intermediate cayeron por debajo de los 91 dólares el barril, después de caer casi un 1% el lunes.

Extraído de Bloomberg