

Los futuros de las acciones de EE.UU. cayeron el lunes y los rendimientos de los bonos del Tesoro subieron, ya que un tono cauteloso de un orador de la Fed atenuó parte de la efervescencia de que la inflación podría haber tocado techo.

Los contratos en el Nasdaq 100 de alta tecnología, generalmente más sensible a las tasas de interés, cayeron un 0,7%, mientras que los del S&P 500 cayeron un 0,4%. Las pérdidas en el comercio previo a la comercialización de Nueva York se concentraron en los nombres tecnológicos, con Tesla Inc., las firmas de chips Nvidia Corp., Intel Corp y Micron Technology Inc. perdiendo entre 1% y 2%. El índice de referencia Stoxx 600 de Europa subió a un máximo de casi tres meses, y las acciones chinas subieron por segundo día con la esperanza de que el aislamiento cero de Covid del país termine pronto.

El dólar subió después de los comentarios del fin de semana del gobernador de la Reserva Federal, Christopher Waller, de que los políticos tenían "mucho camino por recorrer" antes de poner fin a las subidas de tipos de interés. Sus comentarios también ayudaron a elevar los rendimientos del Tesoro a 10 años en más de 8 puntos básicos.

Si bien las señales de enfriamiento en la inflación de EE.UU. y las perspectivas de una inclinación moderada por parte de la Fed impulsaron al S&P 500 a su mejor semana desde junio, algunos de los administradores de dinero más grandes del mundo se aferran al posicionamiento de aversión al riesgo frente a la amenaza de una inflación arraigada. JPMorgan Asset Management tiene una asignación récord en efectivo en al menos una de sus estrategias, mientras que un equipo de soluciones de fondos de cobertura en UBS Group AG se mantiene a la defensiva.

"Los mercados han estado leyendo demasiado en una impresión de datos, la inflación de EE.UU. se ha desacelerado pero no es lenta", dijo Salman Ahmed, estratega jefe de inversiones de Fidelity International. "La Fed necesitará más datos para reevaluar el punto final de las tasas".

La encuesta preliminar de noviembre de la Universidad de Michigan mostró el viernes que las expectativas de inflación del consumidor estadounidense aumentaron a corto y largo plazo, mientras que la confianza retrocedió. El dólar subió un 0,5% frente a una cesta de monedas tras perder casi un 4% este mes.

Sin duda, aunque Waller dijo que el ciclo de aumento continuaría durante algún tiempo, señaló que la Fed podría comenzar a considerar un cambio a la baja a un movimiento de 50 puntos básicos en la próxima reunión en diciembre o la siguiente.

Mientras tanto, las acciones y los bonos de los desarrolladores chinos se dispararon,

impulsados por las medidas de rescate de propiedades de Beijing y a medida que la relajación de los controles de Covid aumenta la esperanza de que lo peor ya haya pasado. La firma de bienes raíces Country Garden subió hasta un 46% en Hong Kong, mientras que el yuan negociado en el extranjero se fortaleció un 1% frente al dólar en un punto.

“Todavía hay muchos riesgos, pero parece que parte del riesgo final se ha eliminado”, dijo Stephen Chang, director gerente y gerente de cartera de Pimco Asia Ltd., en una entrevista con Bloomberg TV.

Los inversores también estarán atentos a la cumbre del Grupo de los 20 en Indonesia, donde se espera que se reúnan el presidente estadounidense Joe Biden y el líder chino Xi. La mano de Biden se ha visto fortalecida por los demócratas que desafiaron los pronósticos políticos y las tendencias históricas para mantener el control del Senado.

Las criptomonedas fluctuaron mientras el sector permaneció bajo presión en medio de los problemas cada vez más profundos de FTX. Una rápida caída en el valor de los criptoactivos clave de FTX y los retiros no autorizados de fondos después de que se declarara en bancarrota sugieren que los clientes tienen pocas posibilidades de recuperar gran parte de sus depósitos.

El petróleo cayó después de un repunte de dos días, ya que un dólar más fuerte contrarrestó el optimismo en torno a las perspectivas de mejora de la demanda china.

Extraído de Bloomberg