

El sentimiento del mercado se recuperó el miércoles, impulsado por una serie de resultados positivos de algunas de las mayores empresas de Europa que podrían señalar un nuevo ímpetu para un rally bursátil que muestra signos de fatiga. Los futuros del S&P 500 aumentaron un 0.3%, indicando un posible rebote en Wall Street después de que el índice registrara un tercer día de pérdidas el martes, cerrando cerca de un mínimo de dos meses. Los contratos del Nasdaq 100 también subieron. Los rendimientos de los bonos del Tesoro se retiraron de un pico de 2024, y un índice del dólar interrumpió cinco días de ganancias que lo llevaron a un máximo de cinco meses.

El enfoque de los inversores se está volcando hacia los resultados corporativos como el próximo catalizador para un rally que se estancó esta semana, mientras los operadores reducen las apuestas a recortes de tasas de interés de la Reserva Federal. Las acciones de las empresas vinculadas al ciclo económico están entre las que se espera ganen a medida que el crecimiento se recupere, según Leonardo Pellandini, estrategia de renta variable en Bank Julius Baer. "De hecho, aconsejaríamos aprovechar tal oportunidad para aumentar gradualmente la exposición a los cíclicos en anticipación del nuevo ciclo económico que comenzará a desplegarse en la segunda mitad de este año", dijo.

Las acciones han estado bajo presión esta semana ante las esperanzas decepcionadas de una relajación inminente de la política. Después de comenzar el año previendo hasta seis recortes de tasas, ahora los operadores apuestan por dos o menos. El presidente de la Fed, Jerome Powell, dijo el martes que probablemente tomará más tiempo tener confianza en que la inflación se dirige hacia el objetivo del banco central.

Mientras tanto, las tensiones en Medio Oriente continúan. Israel está considerando una respuesta al que fue el primer ataque al estado judío desde suelo iraní. Arabia Saudita y los Emiratos Árabes Unidos pidieron la máxima "autocontención" para ahorrar a la región "de los peligros de la guerra y sus graves consecuencias", en un comunicado conjunto inusualmente franco el miércoles.

Fuente: Bloomberg.