

La racha que ha impulsado las acciones este mes está poniendo al mercado al borde de un récord, con los comerciantes apostando que un posible giro de la Reserva Federal este año reforzará las perspectivas de beneficios corporativos.

Las acciones se dirigieron hacia su tercera semana consecutiva de ganancias, la racha ganadora más larga desde febrero, especulando que el banco central podrá reducir las tasas para septiembre, ya que algunas áreas clave de la economía muestran signos de desaceleración.

La versión estadounidense del Índice de Sorpresas Económicas de Citigroup, que mide la diferencia entre los lanzamientos reales y las expectativas de los analistas, alcanzó el nivel más bajo desde enero de 2023. "Los recortes de la Fed siguen en el horizonte este año", dijo Solita Marcelli de UBS Global Wealth Management. "Las ganancias corporativas son sólidas y los nombres relacionados con la IA podrían impulsar un mayor crecimiento.

Seguimos viendo un contexto de apoyo para las acciones y favorecemos oportunidades en acciones de calidad, incluida la tecnología." Un gran desafío para los mercados vendrá la próxima semana, con los inversores ansiosos por saber si el índice de precios al consumidor clave podrá reforzar la confianza en la relajación de la política.

Por ahora, una serie de formuladores de políticas han hecho eco de llamados a tasas más altas por más tiempo en medio de presiones inflacionarias persistentes. La gobernadora de la Fed, Michelle Bowman, dijo que el banco central debería proceder "con cuidado y deliberación" a medida que los formuladores de políticas se acercan al objetivo de inflación del 2% de la Fed. El S&P 500 superó los 5,230, a solo unos puntos de su máximo histórico de 5,254.35. El Promedio Industrial Dow Jones subió por octavo día consecutivo, la racha ganadora más larga desde diciembre. Los rendimientos del Tesoro a 10 años avanzaron tres puntos básicos a 4.48%.

Fuente: Bloomberg.