Mercado Internacional

Hoy el mercado estará pendiente de elecciones en EE.UU., IA, Medio Oriente y resultados de empresas.

En las elecciones midterm, los demócratas parten como favoritos para recuperar la Cámara de Representantes, con un Senado más abierto (Texas, Georgia, Carolina del Norte, Iowa, Kansas, entre otros). Un Congreso dividido limitaría la agenda de Trump, con implicaciones para aranceles, política fiscal, renta variable y dólar.

El recuento podría prolongarse hasta el miércoles. Las estadísticas sugieren que desde 1950 el S&P ha subido en los 6 meses posteriores a las midterm, aunque no descartamos volatilidad.

Hoy se renueva el 100% de la Cámara de Representantes (435 escaños) y 35 de los 100 escaños del Senado. El Partido Demócrata alcanzaría 235 escaños y Republicanos 200, mientras en el Senado, se estima que post elecciones, los Demócratas alcancen incluso 54 escaños y los Republicanos 46. A pesar de lo que dice dicha encuesta, estimamos que en el Senado el resultado es incierto.

Que los demócratas alcancen mayoría en una o las dos cámaras, podría servir de contrapeso a las decisiones que toma individualmente Donald Trump, incluida la decisión de haber ido a la guerra contra Irán, sin consulta al Congreso.

Cualquier pérdida de poder de Donald Trump, que actualmente cuenta con apoyo en la Cámara de Representantes, el Senado y Corte Suprema, podría ser beneficioso para los mercados, puesto que actualmente su toma de decisiones sin contrapeso alguno, le permite tomar algunas decisiones que pueden ser consideradas, al menos controvertidas.

Un avance demasiado potente de los demócratas también podría implicar un aumento de las regulaciones en negocios relacionados con la IA y redes sociales entro otras.

En el plano macro, tendremos el primer dato de empleo de la semana en EE.UU., en concreto las vacantes de empleo JOLTS que en septiembre podrían mantenerse en niveles similares a los de agosto (7.150.000e vs 7.079.000 anterior), a la que seguirán posteriormente en la semana la encuesta de empleo privado ADP y el más relevante informe oficial de empleo el viernes.

A nivel empresarial, continuamos con resultados, destacando en España los de Prosegur Cash, Sacyr y Meliá Hoteles, en Europa Zalando, Bayer, Lufthansa, Lottomatica y Philips y en Estados Unidos Pfizer y Super Micro Computer.

Mercado Nacional

Tasa de ocupación informal a nivel nacional llegó a 26,4% en el trimestre julio – septiembre de 2026, un alza de 0,2% respecto de igual período del año anterior.

Las personas ocupadas informales, llegaron a 2.451.443 en el período, lo que representó una reducción de 0,3% en doce meses.

La variación negativa de la población ocupada informal, según sexo, fue influida exclusivamente por los hombres (-0,8%), ya que las mujeres presentaron un incremento de 0,3%. Según grupos de edad, incidieron principalmente, los tramos 15-24 años (-13,1%) y 25-34 años (-1,7%).

© 2026 Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.