Mercado Internacional

Trump sigue con un discurso ambiguo entre la guerra más cruenta y la paz con Irán.

Trump ha apuntado a avances en los esfuerzos diplomáticos para poner fin a la guerra con Irán, aunque lo hace después de amenazar con la aniquilación de Irán. Ahora habla de la posibilidad de un "gran acuerdo" con Irán justo después de las elecciones “midterm”, un acuerdo que podría permitir a Irán reconstruirse y convertirse en una potencia económica en el Medio Oriente. Esta expectativa alivia temporalmente las expectativas de inflación y, por derivada, de tipos de interés, aunque seguimos sin tener un acuerdo claro y definitivo que resuelva la incertidumbre geopolítica.

Mañana se viene la reunión Trump – Xi Jinping, aunque las expectativas son bajas. En este sentido, no se espera que sea una reunión transformacional, sino más bien una revisión del cumplimiento de los compromisos de Pekín de mayo. El mercado baraja una prórroga de la tregua comercial (la actual, vigente hasta 10-noviembre), manteniendo la pausa en la escalada arancelaria y preservando el techo informal del 20% agregado. No se esperan concesiones relevantes en controles de exportación de semiconductores avanzados ni de tierras raras y minerales críticos, ni resoluciones sobre Taiwán. Uno de los principales focos de atención será Irán, ante la intención de EE.UU., de imponer sanciones secundarias a aquellos países que colaboren con el régimen iraní, sanciones con las que China (principal sostén financiero de Irán) está en desacuerdo.

En EE.UU., los datos más relevantes que se dan a conocer hoy corresponden a los PMI Preliminares de septiembre: PMI Manufacturero (53,6e vs 53,9 anterior), PMI de Servicios (55,8e vs 56,5 anterior) y PMI Compuesto (56,0 anterior).

Mercado Nacional

IPSA subió ayer un 0,61% a 11.426,75 puntos, habiendo marcado un máximo de 11.454,64 puntos durante la mañana.

Lo más relevante para el mercado nacional en la presente jornada fue la caída que llegó a materializar el petróleo Brent el que bajó incluso a niveles de USD 97,44 el barril, sin embargo, posteriormente y luego de las palabras de Trump respeto a que va a "aniquilar" a Irán, se devolvió a niveles de USD 99,45 el barril.

En resumen, el IPSA se vio impulsado por la brusca caída que había evidenciado el petróleo Brent sumado al alza en el precio del cobre (+1,63%) a USD 6,8727 la libra. Sin embargo, luego de las palabras de Trump, el petróleo está subiendo de precio nuevamente.

© 2026 Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.