Mercado Internacional

Presión en tasas de bonos de gobierno y el crudo lastran las bolsas.

Bono del Tesoro de EE.UU., se transan en 5,22% en este momento, en un contexto de tensiones geopolíticas al alza que siguen impulsando los precios energéticos (ayer Brent +2% a USD 106 barril).

Wall Street cerró a la baja ayer, lastrada por el nuevo repunte de las TIRes, con el de 10 años rozando máximos desde 2006 y el de 30 años en máximos desde 2004 y dudas sobre la IA. El mercado descuenta ya una probabilidad superior al 70% de subida de tipos en octubre, con más de 90 pbs de endurecimiento monetario hasta 2027.

En Europa, Christine Lagarde se mostró cauta el defender que una "respuesta moderada o mesurada" por parte del banco central sigue siendo la vía adecuada para el control de la inflación sin asfixiar la economía. Defendió que los tipos actuales ya están cerca de un nivel restrictivo y que ya vienen teniendo efecto sobre la economía y el control de los precios.

En Medio Oriente, seguimos viendo titulares contradictorios. Ayer Trump desmintió la información de que estaría dispuesto a aliviar sanciones a cambio de avances "concretos" en el plano nuclear, principal escollo de la negociación, y reiteró que EE.UU., ganará la guerra "muy pronto". Por otro lado, los negociadores cataríes mantendrán esta semana conversaciones con ambas partes por separado sobre posibles avances sobre enmiendas al plan de 7 días iraní. No obstante, se muestran pesimistas sobre un acuerdo antes de las elecciones del 3 de noviembre.

La seguridad de la IA seguirá hoy en el foco tras haber impactado negativamente en ciertos valores tecnológicos en la sesión de ayer. OpenAI ha cancelado el estreno de su modelo GPT-6.1 Astra tras no superar los test internos de seguridad y mantiene en pausa el entrenamiento de sus modelos más avanzados tras los recientes incidentes con agentes.

En EE.UU., se dará a conocer la encuesta de confianza del consumidor de The Conference Board (Sep) (89,2e vs. 89,4 anterior), además de la Encuesta JOLTS de ofertas de empleo de agosto (7.230.000e vs. 7.271.000 anterior).

Mercado Nacional

Ayer el IPSA cerró con una caída de -1,06% en 11.137,23 puntos.

La guerra en el Medio Oriente sigue siendo el factor clave en la evolución del precio del petróleo y rendimiento de nuestra bolsa. Irán propone retomar el MoU firmado en junio, mientras Trump afirma que la propuesta de acuerdo es inaceptable.

El petróleo Brent subió un 0,32% a USD 97,75 el barril, en tanto, el cobre bajó un 1,90% a USD 6,6368 la libra.

Alza en el petróleo es negativa para nuestra economía ya que incide directamente sobre el precio de los combustibles (gasolinas y diesel), en tanto, caída en el precio del cobre empuja a la baja al IPSA.

© 2026 Renta 4 Corredores de Bolsa S.A.