

IPSA cierra su peor jornada desde fines de 2021 tras remezón global por temores a una recesión de EEUU



Índice Nikkei de la Bolsa de Tokio
31.458 PUNTOS
 05 AGO. 2024
 FUENTE: BLOOMBERG



■ La bolsa de Tokio se hundió 12,4% impulsando la volatilidad de los mercados. El Nasdaq perdió 3,43% en la sesión, el S&P 500 cayó 3% y el Dow Jones retrocedió 2,6%.

POR EQUIPO DF

El temor de una recesión en Estados Unidos gatilló las fuertes caídas que experimentaron las bolsas mundiales este lunes.

La incertidumbre comenzó a gestarse el viernes pasado, tras liberarse un reporte de empleo estadounidense más débil de lo esperado, aumentando la posibilidad de un aterrizaje más duro de la principal economía del mundo.

El mercado asiático fue el primero en reaccionar negativamente. Pasadas las 02:00 horas de la madrugada chilena, el índice Nikkei 225 japonés se desplomó 12,4% en la bolsa de Tokio, amenazando con contagiar al resto de las plazas.

La tendencia bajista se extendió hasta Europa, donde el Euro Stoxx 50 cayó 1,45% y el FTSE 100 de Londres se contrajo 2,04%.

Los últimos en recibir el golpe fueron los índices del continente americano. En Wall Street, el S&P

500 bajó 3%, su mayor caída desde septiembre de 2022 y cerró en 5.186,33 puntos, en mínimos desde mayo. El Nasdaq bajó 3,43% y el más defensivo Dow Jones, cayó 2,6%.

En tanto, el VIX de la Bolsa de Chicago, conocido como el "índice del pánico", alcanzó niveles solo vistos antes de la pandemia, subiendo un 60% al cierre de la Bolsa de Nueva York.

Efectos en Chile

En Chile también se sintió el efecto. El S&P IPSA cayó 3,43%, anotando su mayor baja desde el 20 de diciembre de 2021, y pasó a ubicarse en los 6.098,87 puntos, su nivel más bajo desde el 14 de febrero.

También, ya borró todas las ganancias de 2024, con un rendimiento negativo de 1,6% en el periodo

"Si estamos ante el inicio de una recesión en EEUU, Chile se vería afectado negativamente al igual que el resto del mundo", sostuvo a DF el head de portfolio solutions de BTG Pactual, Diego Bobadilla.

"Serán claves los próximos datos de actividad que el mercado estará mirando con lupa, sobre todo los relacionados con empleo y consumo. Probablemente, tendremos volatilidad durante varios días o semanas hasta que haya mayor claridad", anticipó.

Las acciones que más cayeron en el IPSA fueron las de Mallplaza con una baja de 4,99%, Cencosud perdió 4,89%, Enel Chile cayó 4,85% y SQM-B retrocedió 4,76%.

Turbulencia económica en EEUU

Desde el mercado apuntaron a

los temores de una recesión en EEUU como el principal factor que arrastró a las bolsas del mundo, con los inversionistas relocalizando sus posiciones en activos refugio.

"Los temores de una posible recesión han repercutido en un incremento en la aversión al riesgo, generando que los inversionistas vendan sus posiciones más riesgosas y se refugien en activos más seguros, como los bonos del tesoro", señaló el analista de portafolios de inversión de LarrainVial Estrategia, Juan José Noriega.

Para el director de portfolio solutions de Credicorp Capital, Klaus Kaempfe, la caída bursátil se intensificó este lunes ya que existía un alto posicionamiento en renta variable de los inversionistas, especialmente las tecnológicas, "donde estaban todos sobreponderados".

El efecto en las bolsas se sintió dado que las acciones se transan en base a las estimaciones de flujos futuros para las compañías.

"Si la economía norteamericana comienza a mostrar un deterioro mayor por haber tenido tasas altas por un periodo muy prolongado es un signo de que los flujos estimados podrían ser muy altos y se deben corregir a la baja y, por ende, bajan los precios de las acciones en la bolsa", explicó Bobadilla.

Marcel: "Corrección temporal"

El ministro de Hacienda, Mario Marcel, también abordó durante la tarde del lunes la jornada bursátil.

"Fundamentalmente, esta corrección viene a hacerse cargo de una sobrevaloración que se produjo en un conjunto importante de activos, especialmente en la industria tecnológica, que se generó a partir de una expectativa del impacto de la Inteligencia Artificial que no se ha trasladado en la misma manera o de acuerdo a las expectativas a los resultados de las empresas tecnológicas", explicó.

El otro detonante, añadió el secretario de Estado, fueron los datos de empleo menores a lo esperado en EEUU lo que "generó la preocupación de la posibilidad de que se estuviera a las puertas de una recesión. Esto, a su vez, conecta con lo que ha estado ocurriendo con la política monetaria en ese país".

Ante esto, la autoridad señaló que hay una cierta "impaciencia del mercado" respecto a cuál será el destino de la tasa de interés en la principal economía del mundo.

"Nos parece que es un tipo de ajuste que, tanto respecto del fenómeno previo o de las causas que lo gatillan, pareciera ser una corrección importante, pero temporal", señaló.

Agregó que esto último "habrá que constatarlo durante los próximos días y semanas".