

Los factores que elevaron al IPSA; dudas en Wall Street; las cuentas digitales van por la torta de los depósitos a plazo

Las materias primas dieron fuerza al índice local, mientras que el EE.UU. los principales selectivos terminaron con números mixtos.



A⁻ A⁺ Enviar

Equipo El Mercurio Inversiones

En el puesto 13 de 92. El IPSA destacó este jueves entre los índices bursátiles que más subieron a nivel global y logró recuperar los 8.300 puntos, alcanzando su mayor nivel desde mayo. El gran impulso, eso sí, vino de un sector en particular: el de las materias primas. Y de algunas empresas específicas: SQM, COPEC y CMPC explicaron el 65% del alza del IPSA.

"El buen rendimiento de la bolsa se debe al alza en el precio que han experimentado algunos *commodities* como el litio, y al anuncio de cierre de líneas de producción de celulosa por parte de una compañía brasileña", dice José Agustín Cristi, Portafolio Manager de Acciones Chilenas de Zurich. "Con esta reducción de oferta se espera que el precio de la celulosa presente un alza en el mediano plazo", aclara.

Suzano, el principal exportador de celulosa a nivel mundial, anunció mayores precios y, en un comunicado, dijo que reducirá su producción durante los próximos 12 meses, tras la publicación de sus resultados del segundo trimestre. La producción se reducirá un 3,5%, equivalente a aproximadamente 450.000 toneladas. Y esto impulsó a las empresas chilenas a la espera de un repunte de dicha materia prima.

"El sector celulosa, que pesa un 8% del IPSA, vio noticias positivas tras anuncio de aumento de precios (US\$20) por parte de Suzano, lo que se suma al anuncio de reducción de producción", dice Leonardo Vásquez, Equity Portfolio Manager en Credicorp Capital.

Copec COPEC +4,39 y CMPC CMPC +4,26 fueron la segunda y tercera empresa que más avanzaron en el selectivo, con alzas de 4,39% y 4,26%, respectivamente.

Sin embargo, fue SQM SQM-B +6,10 la que lideró los avances del selectivo, con un salto de 6,10%. "El IPSA fue impulsado por SQM, la cual subió ante un alza en el precio del litio", dice Eduardo Villablanca, Managing Partner en Cordillera Advisory.

Los precios de los futuros de litio rebotaron 5,3%, a US\$ 10.065 la tonelada, para el contrato que expira en noviembre en la Bolsa de Cantón. Esto, mientras los precios del carbonato de litio al contado subieron 2,2%, a US\$ 9.932 la tonelada. El mercado se mantiene a la expectativa de cómo se desarrolle el progreso del licenciamiento de minas de litio en la provincia de Jiangxi, especialmente una mina del gigante CATL según MySteel.

Y ve con buenos ojos una mejor demanda, dado que la producción de cátodos de baterías de litio-ferrofosfato (LFP) subió 3,3% mensual en China, informó el sitio web de SMM.

Los impulsos que disfrutó el IPSA de estos sectores en particular se dieron, además, "en un contexto en que las bolsas latinoamericanas se están poniendo al día con el desempeño inferior que tuvieron en julio versus desarrollados", agrega Villablanca. De hecho, las plazas de Perú, Brasil y México terminaron con números verdes este jueves.

Así, el IPSA IPSA: +1,38 logró un alza de 1,38%, hasta los 8.360 puntos.

El dólar, en tanto, cedió parte del terreno avanzado el miércoles, cuando reaccionó al sorpresivo anuncio de compra de dólares del Banco Central: cayó -\$6,30, hasta los \$969,50 al término de sus operaciones más líquidas, de las 13:30 horas. Y se mantuvo estable hacia las 16:00 horas.

Wall Street, por su parte, vivió una jornada de contrastes. Aunque la temporada de resultados sigue entregando señales positivas, persisten las tensiones en el frente arancelario y aumentan las dudas sobre un posible debilitamiento de la economía estadounidense.

De hecho, las utilidades del S&P 500 se encaminan a crecer un 11% en el segundo trimestre frente al año pasado, según FactSet. Eso representa casi el triple del 4% previsto a fines de junio, de acuerdo con Goldman Sachs. Una cifra que da cuenta de una resiliencia corporativa que contrasta con señales más débiles desde el mercado de bonos.

El rendimiento del bono del Tesoro a 10 años subió 1,6 puntos base a 4,24%, mientras el de 30 años avanzó a 4,82% tras una subasta con escasa demanda.

Esto en medio de un ruido para la renta fija. Trump busca aumentar su influencia en la Fed: nominó a Stephen Miran, actual líder del Consejo de Asesores Económicos de la Casa Blanca, como nuevo miembro de la Reserva Federal, en reemplazo de Adriana Kugler.

"Hay mucho por digerir, sobre todo, en torno a las tarifas y el comercio", advierte Anthony Saglimbene, estratega jefe de mercado de Ameriprise, a CNBC.

En medio de este cruce de señales, los principales índices cerraron mixtos: el Nasdaq NASDAQ: +0,35 repuntó un 0,35% y alcanzó un nuevo máximo histórico, mientras que el Dow Jones DJI: -0,508 cayó 224 puntos, o -0,51%, y el S&P 500 S&P 500: -0,03 terminó prácticamente plano.

Europa también culminó con rendimientos dispares. Mientras la mayoría de plazas avanzaron tras las señales de una posible tregua en Ucrania, con el Stoxx 600 subiendo 0,92% y el DAX alemán DAX: +1,11 saltando 1,12%, el FTSE inglés FTSE: -0,69 bajó -0,69%. El índice británico sufría luego de que el Banco de Inglaterra recortara tasas en una decisión dividida.