

Cómo amanece el mercado

Lo que pasó durante la noche: Hubo una breve sobre-reacción del dólar tras un reporte local sobre una posible extensión del alto el fuego, que luego fue aclarado por la cancillería de Pakistán: el plazo del memorando de entendimiento entre EE. UU. e Irán puede extenderse a medida que se acerca, aunque también reconocieron que el proceso de paz más amplio está estancado; Pakistán espera que ambas partes retomen el diálogo. Con esto, el petróleo cedió parte de sus máximos de la sesión — el Brent ronda los USD 88 y el WTI los USD 83. El dólar cayó inicialmente pero recuperó el terreno con rapidez; el USDJPY llegó a bajar -0.4% hasta 158.60, oscilando cerca de 159.20 de cara a la publicación del dato de inflación. El dólar neozelandés fue el más débil del G10 (-0.4%, a 0.5859). Los activos de riesgo se mantienen resilientes, con el optimismo por IA regresando al mercado — los futuros del Nasdaq suben +0.6%, y las acciones europeas y los E-minis también avanzan. Los metales preciosos ganan fuerza: el oro sube +1% a USD 4.415 y la plata +2.6% a USD 66.

El dato del día — CPI de EE. UU.: la inflación de julio en EE. UU. quedó en línea con lo esperado, +3.4% interanual, confirmando la desaceleración desde el 3.5% de junio. Al coincidir el dato principal con el consenso, la reacción del mercado fue contenida — sin grandes ajustes en tasas ni en el dólar — aunque refuerza la narrativa de desinflación que el mercado venía anticipando.

Qué vigilar hoy: subasta de bonos del Tesoro a 10 años por USD 42.000 millones a la 1:00 p.m. (hora de Nueva York), y resultados corporativos de Cisco.

En resumen: el CPI en línea con lo esperado refuerza la narrativa de desinflación sin generar sorpresas, mientras el mercado sigue de cerca las señales mixtas sobre el proceso de paz entre EE. UU. e Irán, que mantienen al petróleo por debajo de sus máximos recientes.

Monedas

El DXY opera a 99.81 sin cambios frente al cierre de ayer. Las monedas de Latam fuertes en promedio 0.30%.

Name ↕	Symbol ↕	Last	Extended Hours (%) ↕	Open	High	Low	Chg. % ↕
 USD/CHF		0.8107	--	0.8109	0.8129	0.8096	-0.02%
 USD/NOK		9.4540	--	9.4555	9.5117	9.4486	-0.36%
 GBP/USD		1.3535	--	1.3506	1.3544	1.3502	+0.21%
 USD/CLP		907.87	--	913.20	913.83	907.87	-0.58%
 USD/CAD		1.3916	--	1.3924	1.3938	1.3914	-0.06%
 XAU/USD		4,427.16	--	4,368.15	4,432.34	4,362.57	+1.35%
 USD/MXN		17.0273	--	17.0770	17.0898	17.0187	-0.31%
 USD/JPY		158.88	--	159.29	159.46	158.61	-0.26%
 USD/BRL		5.1387	--	5.1621	5.1606	5.1370	-0.46%
 EUR/USD		1.1555	--	1.1543	1.1562	1.1532	+0.10%