

Panorámica de la economía global agosto 2024



¿Han sobrereaccionado los mercados a un mes de malos datos de empleo en EE. UU.?

Hay más años con caídas por encima del 10% que sin ellas: **no es nada extraño**

Mayores caídas de las bolsas en los últimos 52 años naturales, MSCI World (USD)



Fuente: LSEG Datastream y Schroders. Datos a 31 de diciembre de 2023 para el índice MSCI World en USD

Los mercados de renta variable sufrieron una corrección y estamos seguros de que los fundamentales de las empresas siguen siendo sólidos...



...el "aterrizaje suave" de la economía estadounidense sigue siendo el principal escenario que manejamos a pesar de unos datos de empleo de EE. UU. en julio peores de lo previsto...

...y en momentos como este merece la pena recordar que hay más años con caídas de más del 10% en el mercado que sin ellas

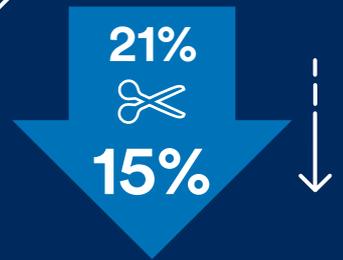
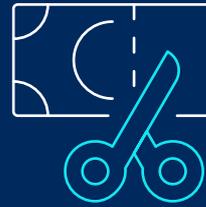


El panorama cambiante de las elecciones de EE. UU. y su posible impacto económico

El nombramiento de la nueva candidata demócrata Kamala Harris aumenta las posibilidades de un Congreso dividido...

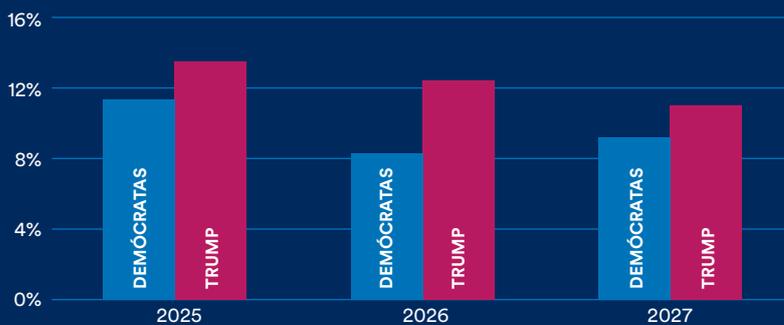
...pero si un Partido Republicano liderado por Trump llegase a controlar ambas cámaras legislativas, las rebajas del impuesto de sociedades podrían copar los titulares...

...puesto que es posible que Trump reduzca el tipo impositivo a tan solo el 15% frente al 21% actual



¿Cómo podría afectar a los beneficios empresariales la victoria electoral de Trump?

Se prevé que el crecimiento de los beneficios de las empresas del S&P 500 sea más sólido con Trump en la Casa Blanca



Fuente: Equipo Económico de Schroders, 25 de julio de 2024



Creemos que un segundo mandato de Trump traería un entorno regulatorio más favorable y nuevas bajadas de impuestos...



...y eso, sobre la base de nuestras actuales previsiones, se traduciría en un crecimiento de los beneficios de doble dígito para el S&P 500 en los próximos años

S&P500

Fuente: Schroders, agosto de 2024.

Información importante: La presente información constituye material de marketing. No aceptamos ninguna responsabilidad por ningún error de hecho o de opinión. Con este material no se pretende prestar asesoramiento contable, legal o fiscal, ni dar recomendaciones de inversión. No deberías basarte en las opiniones e información recogidas en el documento a la hora de tomar decisiones estratégicas y/o de inversión individuales. El rendimiento pasado no es una guía para el rendimiento futuro y no puede repetirse. El valor de las inversiones y los ingresos derivados de las mismas pueden bajar o subir y los inversores pueden no recuperar las cantidades invertidas originalmente. Las variaciones de los tipos de cambio pueden hacer que el valor de las inversiones baje o suba. Las opiniones contenidas en este documento pertenecen a las personas a quienes se atribuyen y no representan necesariamente las opiniones expresadas o reflejadas en otras comunicaciones, estrategias o fondos de Schroders. La información aquí contenida se considera fiable, pero Schroders no garantiza su integridad ni exactitud.

Schroders será responsable del tratamiento de tus datos personales. Para obtener información sobre cómo Schroders podría tratar tus datos personales, consulta nuestra Política de privacidad disponible en www.schroders.com/en/privacy-policy o solicítala a infospain@schroders.es en caso de que no tengas acceso a este sitio web. Por su seguridad, las comunicaciones pueden ser grabadas o monitorizadas. Publicado por Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. Número de registro Luxemburgo B 37.799 y distribuido por Schroder Investment Management (Europe) S.A., Sucursal en España, inscrita en el registro de Sociedades gestoras del Espacio Económico Europeo con sucursal en España, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), con el número 20. CS3629. 0824/ES