

¡Te invitamos a que conozcas nuestro informe diario de actualidad económica y de mercados!

- 1. Mejora en el PMI industrial en Colombia, podría revertir la desaceleración del crecimiento de la producción industrial.**
- 2. Nóminas no agrícolas en EE.UU sorprendieron a la baja en junio y disiparon a diciembre el incremento de las tasas de interés que estiman los mercados se diera en octubre.**
- 3. La inflación total y subyacente en la Eurozona se desaceleraron más de lo que anticipaban los analistas en junio, lo que redujo las probabilidades de que el BCE realice un nuevo incremento de tasas.**
- 4. La inflación en Lima sorprendió al alza al ubicarse por encima del 4,0% en junio.**



1. Colombia: El PMI industrial aumentó hasta los 53,7 puntos, por encima de 51,8 puntos del mes anterior. La industria se benefició de un repunte en el crecimiento de la demanda, que respaldó un incremento más rápido de los nuevos pedidos, los volúmenes de producción y las compras de insumos. Asimismo, las empresas volvieron a mostrarse optimistas con relación al panorama de la producción a un año. El repunte se da a pesar de que la inflación de los precios se intensificó, los costos de los insumos siguieron subiendo, aunque a un ritmo más moderado. El resultado del PMI contrasta con el debilitamiento de la confianza industrial de la encuesta de Fedesarrollo y podría revertir la desaceleración del crecimiento de la producción industrial en lo conocido del segundo trimestre.



2. EE.UU: Las nóminas no agrícolas aumentaron en 57 mil en junio, significativamente por debajo del aumento de 113 mil que esperaba el promedio de analistas. Adicionalmente, las nóminas generadas del mes anterior fueron corregidas a la baja hasta 129 mil, por debajo de las 172 mil que se habían dado a conocer en la estimación anterior. El deterioro en la generación de puestos de trabajo se dio por salida de trabajadores en los sectores de “Tiempo libre y hostelería”, “Información” y “Minería y talas”, y menor dinamismo en la creación de puestos de trabajo de sectores como “Servicios de formación y salud”. A pesar del deterioro en la generación de puestos de trabajo, la tasa de desempleo no se deterioró, y por el contrario se redujo. La tasa de desempleo se redujo hasta 4,2% en junio, por debajo de la de 4,3% en el mes anterior, nivel en el que el promedio de analistas esperaba se mantuviera inalterada. De hecho, la reducción en la tasa de desempleo puede estar asociada a la reducción en la tasa de participación de la fuerza laboral hasta el 61,5%, por debajo de la de 61,8% del mes anterior. Los mercados financieros dieron más peso a la información de las nóminas, con lo que retrasaron a diciembre el incremento que se espera de las tasas de interés de la Fed.



3. Eurozona: Las inflaciones total y subyacente se desaceleraron en junio. La inflación total se ubicó en 2,8% a/a en junio, inferior a la de 3,2% a/a en mayo y a la de 3,0% a/a que esperaba el promedio de analistas. El resultado estuvo explicado por menores incrementos en los precios de “alimentos y bebidas”, energía, servicios, y bienes industriales no energéticos. Con lo que la inflación subyacente se desaceleró hasta 2,4% a/a en junio, por debajo de la de 2,6% a/a en el mes anterior y de la de 2,5% a/a que esperaba el promedio de analistas. Dadas las menores presiones inflacionarias producto de los acuerdos entre EE.UU. e Irán, los mercados financieros han asignado menores probabilidades de que haya un nuevo incremento de las tasas de interés en lo que resta del año.



4. Perú: La inflación de Lima sorprendió al acelerarse hasta 4,01% a/a en junio, superior a la de 3,91% a/a en el mes anterior y en contraste con la desaceleración a 3,81% a/a que esperaba el promedio de analistas. El resultado se explicó principalmente por la aceleración en la inflación de “alimentos y bebidas”, “restaurantes y hoteles” y “Electricidad y combustibles”. A pesar del repunte de los precios en el último mes y dada la expectativa de desaceleración del PIB, se mantiene la expectativa de que el Banco Central de Reserva del Perú mantenga inalterada la tasa de interés en 4,25% en lo que resta del año. El promedio de analistas espera que el PIB desacelere su crecimiento a 3.0% en 2026, por debajo del de 3.4% observado en 2025.

Resumen de mercados

	2-jul-26	1-jul-26	Variación Diana
Acciones			
Dow Jones	52.750,14	52.305,24	0,85%
S&P 500	7.531,71	7.483,23	0,65%
Euro Stoxx 50	6.387,28	6.282,50	1,67%
Bonos Soberanos a 10 años (En moneda local)			
Estados Unidos	4,48	4,48	-0,04%
Alemania	2,91	2,88	1,22%
Reino Unido	4,79	4,76	0,69%
Colombia	11,63	11,90	-2,31%
México	8,85	8,89	-0,44%
Brasil	14,53	14,48	0,37%
Materias primas			
Brent (USD/Barril)	70,87	71,57	-0,98%
WTI (USD/Barril)	67,79	68,58	-1,15%
Oro (USD/Onza Troy)	4.130,37	4.030,65	2,47%
Monedas			
DXY	100,74	101,39	-0,64%
EURUSD	1,1455	1,1377	0,69%
USDCOP	3.352,50	3.371,99	-0,58%
USDMXN	17,45	17,55	-0,57%
USDBRL	5,19	5,21	-0,39%
USDCLP	919,25	925,66	-0,69%
USDPEN	3,41	3,42	-0,32%

Nota: NA implica que no ha operado o no opera durante la jornada.