

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

Fundamentales y Eventos relevantes

- Los precios del petróleo registran ganancias superiores al 3,5% al inicio de esta semana. El avance de los precios responde a varios factores, entre los que se destacan: I) La OPEP decidió aplazar el proceso de reincorporación gradual de barriles de petróleo de su recorte actual de 2,2 millones por día. La medida estaba programada para iniciar en octubre, sin embargo, las caídas significativas de precios en meses recientes no lo permitieron y llevaron a que durante el fin de semana la OPEP decidiera nuevamente aplazar el inicio del programa hasta enero de 2025. II) El segundo factor de impulso a los precios fue el resultado de buen resultado en la encuesta Caixin PMI. El PMI Manufacturero aumentó hasta 50,3 puntos y regresó a zona de expansión en contra de la expectativa de estabilidad en los 49,3 puntos en septiembre. Por su parte, el sector de servicios sorprendió al alza con 52,0 puntos, por encima de los 50,5 puntos que esperaba el promedio de analistas y los 50,3 puntos el mes anterior. Los resultados de la encuesta sugieren que los esfuerzos del Banco Central y del Gobierno comienzan a surgir efecto sobre la actividad económica del Gigante Asiático, lo que supone un aumento de la demanda de crudo .III) Finalmente, las elecciones de los Estados Unidos, que probablemente se definan hoy, mantienen la incertidumbre y volatilidad en los mercados internacionales.

- **Expectativas Estados Unidos:** El jueves de esta semana se realizará la reunión de la Reserva Federal en la que se espera un recorte de 25pbs en las tasas de políticas que las ubique en el rango 4,50%-4,75%. En el último mes se conoció que la inflación se desaceleró hasta ubicarse en 2,4% desde la de 2,5% en agosto, sin embargo, la inflación subyacente se aceleró hasta ubicarse en 3,3%, en contra de la expectativa de estabilidad en la de 3,2% el mes anterior. Por otra parte, el mercado laboral desaceleró significativamente el ritmo de contratación, al generar solo 12 mil empleos en octubre, por debajo de los 100 mil nuevos puestos de trabajo esperados y los 223 mil en septiembre, sin embargo, la cifra podría estar distorsionada por el paso del Huracán Milton y el paro de trabajadores de distintos puertos en el país. De hecho, la tasa de desempleo se mantuvo inalterada en 4,1%, por debajo de la tasa de pleno empleo o NAIRU que demuestra la resiliencia de la actividad económica. En este contexto, el promedio de analistas y las implícitas de mercado descuentan un recorte un recorte adicional de la misma magnitud en la reunión de diciembre.

- **Expectativas Colombia:** Esta semana se conocerán el informe trimestral de política monetaria del Banco de la República, las exportaciones y la inflación. El promedio de analistas proyecta un repunte del valor de las exportaciones hasta US\$4.178,5 millones de dólares en septiembre, desde los US\$3.845,0 millones en agosto, lo que supone un repunte del crecimiento anual y una antesala positiva del déficit de la balanza comercial del mismo mes. En cuanto a la inflación, el promedio de analistas prevé una variación mensual del IPC de 0,16% en octubre, inferior a la de 0,25% m/m en el mismo mes del año pasado, con lo que la inflación anual lograría desacelerarse nuevamente, hasta ubicarse en 5,7% desde el 5,8% en septiembre.

Resumen de mercados

	05-nov-24	04-nov-24	Variación Diaria
Acciones			
Dow Jones	NA	41794,6	
S&P 500	NA	5712,7	
Euro Stoxx 50	4856,8	4852,1	0,10%
Bonos Soberanos a 10 años (En moneda local)			
Estados Unidos	4,327	4,285	0,99%
Alemania	2,427	2,392	1,46%
Reino Unido	4,499	4,458	0,92%
Colombia	NA	11,06	
México	NA	10,09	
Brasil	12,87	12,98	-0,88%
Materias primas			
Brent (USD/Barril)	75,5	75,1	0,55%
WTI (USD/Barril)	71,9	71,5	0,59%
Oro (USD/Onza Troy)	2742,1	2736,8	0,20%
Monedas			
DXY	103,8	103,9	-0,12%
EURUSD	1,089	1,088	0,14%
USDCOP	4424,0	4433,3	-0,21%
USDMXN	20,117	20,106	0,06%
USDBRL	5,775	5,784	-0,15%
USDCLP	953,1	954,6	-0,15%
USDPEN	NA	3,773	

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