

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

1. El DANE dará a conocer la inflación hoy en la noche. El promedio de analistas estima que la inflación se acelerará hasta 6,18% a/a en julio, por encima de la de 6,14% a/a en junio.
2. Destrucción de puestos de trabajo en el sector público, en el de hotelería y financiero en EE.UU aplazó la expectativa de incrementos en la tasa de interés por parte de la Fed.
3. En México y Chile, la inflación se desaceleró en julio, como lo anticipaba el promedio de analistas.



1. Colombia: El promedio de analistas estima que los precios al consumidor aumentarán en 0,31% m/m en julio, por encima del incremento de 0,27% m/m en el mismo mes del año anterior, con lo que la inflación anual aumentaría hasta 6,18% a/a, por encima de la de 6,14% a/a en junio. En Bancóldex proyectamos que la inflación se acelerará algo más de lo que estima el promedio de analistas, hasta 6,23% a/a, por cuenta de presiones en los precios de la energía y del agua, dada la materialización de un fenómeno del niño severo. De hecho, el 41% de los analistas encuestados en Bloomberg estiman que la inflación superará el 6,18% estimado por el promedio. Para lo que resta del año, la inflación seguirá presionada al alza pues el promedio de analistas estima aumentará hasta 6,68% a/a. En el caso de Bancóldex, junto con el 12% de los analistas, estimamos la inflación superará el 7,0%. Con todo lo anterior, las presiones inflacionarias harían necesario que se reactiven los incrementos de la tasa de interés por parte del Banco de la República. La mediana de analistas estima que serán necesarios incrementos desde la tasa actual del 12,00%, hasta 12,50%. Consistente con el sesgo al alza en la inflación, en Bancóldex estimamos serán necesarios incrementos hasta 12,75% antes de que termine el año.



2. Estados Unidos: Destrucción de 23 mil puestos de trabajo reportado en las nóminas no agrícolas en julio, en contraste con la generación positiva de 80 mil que esperaba el promedio de analistas. La salida de trabajadores se dio principalmente en el sector público, en el de hotelería y en el financiero. Adicionalmente, se corrigió a la baja la creación de nóminas en junio hasta 20 mil, por debajo de las 57 mil que se habían reportado en la primera estimación. Sin embargo, dada una disminución en la participación laboral, la tasa de desempleo disminuyó hasta 4,1% en julio, por debajo de la de 4,2% en el mes anterior, nivel en el que promedio de analistas esperaba que se mantuviera inalterada y que coincide con la tasa de pleno empleo. A pesar de la reducción en la tasa de desempleo, el mercado asignó mayor peso a la noticia en la destrucción de puestos de trabajo, y aplazó el incremento de las tasas de interés se estimaba se daría en la reunión de septiembre, al aplazarlo nuevamente a la reunión de diciembre.



3. LATAM: En Chile la inflación se desaceleró hasta 3,5% a/a en julio, por debajo de la de 4,3% a/a en el mes anterior y a la de 3,6% a/a que esperaba el promedio de analistas. La desaceleración se dio en la mayoría de las divisiones de gasto. Con lo que la inflación se acercó de nuevo a la meta del Banco Central del 3,0% y ratifica la expectativa de analistas y del mercado de que el Banco mantenga la tasa de interés en 4,5% en lo que resta del año. Por otra parte, en un contexto de desaceleración de la inflación y con una actividad económica resiliente, la Junta de Gobierno del Banco de México decidió mantener la tasa de interés interbancaria en 6,5% como lo anticipaban los analistas. De hecho, después de que se conociera la decisión de política monetaria, se conoció que inflación se desaceleró hasta 3,12% a/a en julio, en línea con lo que estimaba el promedio de analistas y por debajo de la de 3,37% a/a en el mes anterior.

Resumen de mercados

	10-ago-26	7-ago-26	Variación Diaria
Acciones			
Dow Jones	53,991.50	54,036.93	-0.08%
S&P 500	7,767.74	7,757.64	0.13%
Euro Stoxx 50	6,540.55	6,523.86	0.26%
Bonos Soberanos a 10 años (En moneda local)			
Estados Unidos	4.68	4.65	0.84%
Alemania	3.18	3.13	1.44%
Reino Unido	4.98	4.92	1.28%
Colombia	NA	12.07	
México	NA	NA	
Brasil	NA	NA	
Materias primas			
Brent (USD/Barril)	85.94	83.55	2.86%
WTI (USD/Barril)	80.49	78.18	2.95%
Oro (USD/Onza Troy)	4,349.60	4,341.56	0.19%
Monedas			
DXY	99.72	99.54	0.18%
EURUSD	1.1554	1.1559	-0.04%
USDCOP	3,256.00	3,153.00	3.27%
USDMXN	17.15	17.14	0.08%
USDBRL	5.10	5.08	0.41%
USDCLP	915.96	913.30	0.29%
USDPEN	3.38	3.38	-0.07%

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