

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

Fundamentales y Eventos relevantes

- Se espera que la administración del presidente de EE. UU., Joe Biden, emita una advertencia a las empresas estadounidenses sobre los riesgos de hacer negocios en Hong Kong. Si bien la acción no implica restricciones específicas, subraya la amenaza para las empresas en la ciudad a medida que Beijing consolida su control sobre la ex colonia. La Administración Biden asegura que las empresas que operan en Hong Kong están sujetas a la restrictiva ley de seguridad nacional, lo que significa que corren el riesgo de vigilancia electrónica y física sin órdenes judiciales y de tener que entregar datos corporativos y de clientes al gobierno chino.

- En EE. UU. se publicó el reporte de ventas al por menor correspondiente al mes de junio. Así, las ventas ajustaron una variación mensual de 0,6%, superando las expectativas de los analistas consultados por Bloomberg que anticipaban una caída de 0,3% m/m y, mejorando frente al reporte del mes anterior revisado a -1,7% m/m. El resultado refleja fortaleza en el ritmo de recuperación de EE. UU., aunque representa mayores riesgos para el incremento de la inflación vía demanda. Más adelante en la mañana se conocerá el reporte de confianza del consumidor de la Universidad de Michigan para julio, el cual se prevé que se incremente desde 85,5 hasta 86,5 puntos.

- El DANE dio a conocer que la producción industrial de Colombia para mayo de 2021 ajustó un crecimiento anual de 8,6%, empeorando frente al reporte de 63,7% a/a de abril, afectada por un menor efecto base y menor producción en medio de los bloqueos del paro nacional que afectaron la producción del sur occidente del país. Por su parte, las ventas al por menor avanzaron 22,8% a/a, por debajo del reporte de 75,0% a/a reportado en abril, destacándose el impulso en las ventas relacionadas con vehículos y combustibles. El personal ocupado se mantiene rezagado con niveles cerca de 5,0% por debajo de los presentados antes de la pandemia. Los resultados de mayo dejan en evidencia los efectos adversos del paro nacional sobre la recuperación económica, aunque su menor fortaleza en junio eleva las expectativas de mejores resultados para el sexto mes del año.

- El Banco de la República dio a conocer la encuesta de expectativas de analistas económicos correspondiente al mes de julio, en la cual se evidencia que los agentes esperan una inflación mensual en el séptimo mes del año de 0,04% en promedio, con un rango entre -0,35% y 0,26%. Por su parte, a pesar de las recientes sorpresas negativas en términos de inflación, los analistas encuestados elevaron su pronóstico para el cierre de 2021 desde 3,65% a/a hasta 3,73% a/a y en 2022 subieron levemente a 3,27% a/a. En cuanto a la tasa de interés de intervención, el 82,5% de analistas espera un incremento de tasas antes del cierre de 2021, con el 70% de los analistas esperando incrementos entre 25 y 50 puntos básicos, con octubre como mes probable de incremento. Finalmente, en promedio los analistas esperan que la tasa de cambio cierre 2021 sobre USDCOP \$3.655, nivel que fue revisado al alza desde USDCOP \$3.576.

Las Claves del Mercado

- Los mercados financieros internacionales reportan ganancias moderadas, en medio de la sorpresa alcista que arrojaron los datos de ventas al por menor en EE. UU. para el mes de junio. Aunque las presiones inflacionarias se pueden mantener por algunos meses más, el repunte en el consumo aumenta el optimismo sobre el desempeño futuro de las compañías ligadas a este sector. Así las cosas, los futuros del índice Dow Jones registran una ganancia de 0,20%, mientras que los del S&P 500 anotan un avance de 0,29%. En Europa el desempeño de las bolsas es mixto, con el índice Eurostoxx cayendo 0,18%, en medio de las preocupaciones renovadas sobre el impacto que puede tener la cepa Delta de Covid19 sobre la reapertura económica en esa región. Los tesoros se desvalorizan, con el papel a 10 años subiendo en tasa 2,8 pbs, operando sobre 1,32%.

- Los precios del petróleo Brent (+0,29% a USD \$73,69/barril) y WTI (+0,39% a USD\$ 71,89/barril) se valorizan levemente, corrigiendo algo de las pérdidas registradas durante toda la semana, con los agentes aún expectantes a la posibilidad de que se reanude próximamente la reunión entre los miembros de la OPEP y sus aliados, con el fin de definir sus cuotas futuras de producción de crudo.

- La tasa de cambio local opera a esta hora sobre USDCOP \$3.806, a la baja frente al cierre de ayer de USDCOP \$3.816,02. En América Latina las monedas se aprecian frente al dólar, excepto por el peso argentino, que se deprecia marginalmente frente al dólar.