

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

Fundamentales y Eventos relevantes

- En materia internacional, esta semana los agentes estarán atentos a la reunión de política monetaria de la FED, en la que se espera mayores detalles sobre el próximo inicio del Tapering (reducción de la compra de activos), además de la actualización de las proyecciones económicas y la posibilidad de que se pueda dar un cambio sorpresivo en el mapa de puntos, es decir en la posición que cada miembro del Emisor tiene alrededor del futuro de las tasas de interés. Adicionalmente, otros bancos centrales como el de Japón y Reino Unido también estarán tomando decisiones de política monetaria. En el caso del país asiático no se esperan cambios en tasa ni en su discurso aún cauteloso, mientras que la reunión del país europeo podría marcar algo más de incertidumbre, en la medida en que los miembros de la junta parecen estar empatados en cuanto a si la economía ya ha cumplido los criterios de ajuste para empezar a reducir el estímulo monetario.

- La secretaria del Tesoro de EE. UU., Janet Yellen, continúa haciendo un llamado de urgencia a los legisladores para que eleven el techo de la deuda. En un artículo publicado por el diario, The Wall Street Journal, Yellen advirtió que de no hacerlo se corre el riesgo de una catástrofe económica generalizada, dejando al gobierno sin dinero para pagar sus deudas en algún momento del mes de octubre. Esta semana la Cámara de Representantes votará el aumento del techo de deuda por cerca de USD \$28 billones; sin embargo, no se espera un resultado favorable, dada la negativa de los republicanos por apoyar esta iniciativa de la mayoría del partido demócrata.

- En Colombia, Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE) de julio publicado por el DANE, ajustó un repunte anual de 14,3% en el mes de julio, lectura levemente inferior al 14,5%, pero mucho mejor si se compara con la caída de 9,55% registrada en el mismo mes del año pasado. El resultado de julio se dio gracias al avance de las actividades primarias (agropecuarias y minas) las cuales crecieron 1,3%, frente a igual mes de 2020, contribuyendo con 0,2 puntos porcentuales a la variación anual del ISE.

- De acuerdo con el DANE, en el periodo enero-julio de 2021, las importaciones ajustaron US\$31.454,2 millones, registrando un aumento de 28,9%, frente al mismo periodo de 2020. En dicho periodo, las importaciones del grupo de manufacturas ajustaron US\$24.321,8 millones, avanzando 32,1%, en comparación con el mismo periodo del año pasado, lo cual representó un incremento de 4,8%, mientras que las compras externas del grupo de productos agropecuarios, alimentos y bebidas fueron US\$4.777,9 millones y aumentaron 19,7%. Con este resultado, a julio de 2021 Colombia registró un déficit en la balanza comercial de US\$8.165,8 millones, cifra que se compara con el déficit de US\$5.364,2 millones reportado en el mismo lapso de 2020.

Las Claves del Mercado

- Los mercados financieros internacionales ajustan una alta aversión al riesgo el día de hoy, en medio de los temores en torno a que el Gobierno de China no pueda contener el potencial colapso de Evergrande, uno de los conglomerados inmobiliarios más grandes del país, el cual tiene que pagar el interés de dos de sus bonos el próximo jueves, evento que se constituye como una prueba grande, en torno a si la compañía podrá cumplir sus obligaciones con bancos, proveedores e inversionistas. Adicionalmente, la posibilidad de que EE. UU. entre en default en el mes de octubre si los legisladores no elevan el techo de deuda y, la reunión de la Reserva Federal del próximo miércoles en donde se darían mayores detalles de la reducción del programa de compra de bonos, se ubican como otros elementos que elevan los temores del día. Así las cosas, los futuros del índice Dow Jones retroceden 1,82%, mientras que los del S&P 500 caen 1,67%. En Europa el índice Eurostoxx se desploma 2,30% a esta hora. Los bonos del tesoro se valorizan en medio del nerviosismo que caracteriza la sesión, con el papel a 10 años operando sobre 1,31% (cayendo en tasa 4,8 pbs).

- Los precios del petróleo Brent (-1,53% a USD \$74,20/barril) y WTI (-1,82% a USD \$70,63/barril) se desvalorizan, contagiados también por la aversión al riesgo de la jornada y en medio de un retroceso generalizado de las materias primas y la fortaleza del dólar.

- La tasa de cambio local opera sobre USDCOP \$3.861, al alza frente al cierre del viernes de USDCOP \$3.829,50. En América Latina las monedas se deprecian frente al dólar, lideradas por el peso chileno, divisa que se desvaloriza 0,86% a esta hora.