

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

Fundamentales y Eventos relevantes

- En Colombia, Fedesarrollo dio a conocer el Índice de Confianza Comercial correspondiente al mes de agosto, el cual registró el nivel máximo histórico desde que la entidad pública la serie. Dicho comportamiento se dio gracias al aumento de 9,9 pps en el componente de situación económica actual de la empresa, además del avance del indicador de expectativas para el próximo semestre. Adicionalmente, el Índice de Confianza Industrial ajustó 15,6%, levemente por debajo de la lectura del mes de julio, pero ubicándose aún en máximos de 2007. En agosto, el balance del sector industrial sobre la favorabilidad de las condiciones económicas para invertir se ubicó en -0,7%, lo que representó un aumento de 41,2 pps frente a la medición del pasado mes de mayo. Por su parte, el balance sobre la favorabilidad de las condiciones sociopolíticas para invertir se ubicó en -28,8%, reflejando un aumento de 37,9 pps respecto al trimestre anterior.

- Tras la aprobación del proyecto de Presupuesto Nacional de la Nación de 2022 en Comisiones Económicas del Congreso, la Comisión Séptima del Senado solicitó al Gobierno que se adicionen COP \$3,8 billones al presupuesto, específicamente para proyectos de orden social como compensación del IVA, familias en acción, apoyo a la primera infancia entre otros. Cabe recordar que el proyecto de PNG ajusta COP \$350,4 billones, texto que radicará hoy el Ministerio de Hacienda para el primer debate y que por constitución deberá quedar aprobado a más tardar el 25 de septiembre. La totalidad de la iniciativa deberá quedar aprobada a más tardar el 20 de octubre para poder ir a conciliación y sanción presidencial.

- En materia internacional, los grandes bancos en EE. UU. y analistas a nivel internacional se manifiestan sobre la posibilidad en torno a que el estrés de deuda que está enfrentando el conglomerado inmobiliario Evergrande de China pueda generar un evento al estilo Lehman Brothers. Al respecto, Citigroup señaló que el Gobierno del Gigante Asiático tomará medidas para evitar que la crisis se convierta en un momento Lehman para la nación, aunque algunos bancos pueden verse muy afectados. De otro lado, Barclays advierte que la posibilidad de un momento de impago estaría lejos de volverse en una crisis financiera, aunque podría convertirse en un lastre para el sector inmobiliaria del país. Finalmente, Oxford Economics menciona que, aunque creen que el Gobierno no quiere ser visto como un agente de rescate, si se espera que intervenga para llevar a cabo una reestructuración administrada de la deuda de la compañía (USD\$ 300 mil millones), reducir el riesgo sistémico y contener la interrupción económica.

- La OCDE decidió revisar al alza el pronóstico de inflación para los países que pertenecen el grupo de los 20 (G20) para este año y el próximo, ajustándolo en 3,7% para 2021 y en 3,9% para 2022. De acuerdo con la entidad, la dificultad en las cadenas de suministro a nivel global, sumado a la presión alcista que se seguiría observando en los precios de las materias primas serían algunas de las razones por las cuales se elevaron las expectativas. Aunque se espera que la inflación en EE. UU. se suavice gradualmente, la variación de precios se ubicaría por encima de 3,00% hasta el próximo año. En términos de crecimiento, las perspectivas fueron revisadas levemente a la baja para este año, desde 5,8% a 5,7%.

Las Claves del Mercado

- Los mercados financieros internacionales corrigen parte de las pérdidas registradas ayer tras la fuerte aversión al riesgo generada por 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. En medio de la ausencia de fundamentales relevantes alrededor del mundo y con los agentes monitoreando el caso Evergrande y sus posibles implicaciones sobre el sector financiero del Gigante Asiático, la atención ya se empieza a centrar en la reunión de política monetaria de la Reserva Federal que culmina mañana y en la que se conocerían mayores detalles sobre el inicio del tapering. Así las cosas, los futuros del índice Dow Jones suben 0,62%, mientras que los del S&P 500 avanzan 0,53%. En Europa el índice Eurostoxx reporta un crecimiento de 1,48%. Los bonos del tesoro anotan leves movimientos, con el papel a 10 años operando sobre 1,31%.

- Los precios del petróleo Brent (+0,55% a USD \$74,30/barril) y WTI (+0,57% a USD \$70,68/barril) se valorizan tras las fuertes pérdidas de ayer, en medio de una escasez de suministros en EE. UU. Según fuentes oficiales, cerca del 18% del petróleo producido en el Golfo de México y el 27% de la producción de gas natural se quedaron estancados ayer, tras tres semanas del impacto del huracán Ida.

- La tasa de cambio local opera sobre USDCOP \$3.844, prácticamente inalterado frente al cierre de ayer de USDCOP \$3.843,00. En América Latina las monedas se aprecian frente al dólar, lideradas por el peso chileno, divisa que se valoriza 0,53% a esta hora.