

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

Fundamentales y eventos relevantes

- En China los resultados del PMI fueron mixtos, pero balanceados a la baja. El PMI manufacturero se ubicó en 49,1 puntos en agosto, por debajo de los 49,5 que esperaba el promedio de analistas y de los 49,4 puntos en julio, además de completar 5 meses con tendencia negativa. Por su parte el PMI distinto del manufacturero se ubicó en 50,3 puntos, levemente por encima de los 50,1 puntos que esperaba el promedio de analistas y de los 50,2 del mes anterior. Los resultados reflejan la debilidad que pone en duda el crecimiento esperado del 5% que espera el gobierno chino, como consecuencia de la reconfiguración del comercio global producto de las tensiones entre China y EE.UU y de la crisis que atraviesa el mercado inmobiliario.

- En EE.UU esta semana será muy importante, pues se conocerán los datos de mercado laboral de agosto, después de que en el mes anterior se registrara un fuerte deterioro que inyectó nerviosismo a los mercados financieros. El promedio de analistas espera unas nóminas no agrícolas de 165 mil, significativamente por encima de las de 114 mil del mes anterior. De hecho, se espera que la tasa de desempleo vuelva a caer hasta 4,2%, por debajo de la de 4,3% que sorprendió a los mercados el mes anterior y que estuvo asociada a efectos temporales producto de los huracanes. Cabe recordar que el mercado había sobre reaccionado a la publicación del mercado laboral del mes anterior, descontando más y mayores recortes de la tasa de interés por parte de la Fed. El nerviosismo se fue decantando a lo largo del mes y se han consolidado las expectativas de solo tres recortes de 25Pbs en las tasas de interés, a partir de septiembre de este año, que lleve las tasas de interés al rango de 4,50% – 4,75% desde el actual de 5,25% -5,50%.

- En Colombia esta semana se conocerá la inflación de agosto. El promedio de analistas espera 0,20% m/m, significativamente menor a la de 0,70% del mismo mes del año anterior, lo que permita una desaceleración de la inflación anual hasta 6,35% a/a, por debajo de la de 6,86% a/a del mes anterior. Sin embargo, el rango de pronóstico es bastante amplio, pues el analista más optimista espera una desaceleración hasta 6,23% a/a, pero el más pesimista cree que solo se daría hasta 6,45%. La evolución de la inflación es muy importante para determinar las expectativas de recortes de la tasa de interés de intervención del Banco de la República, para la que el promedio de analistas espera bajen desde el 10,75% actual hasta 8,5% a final del año. Las expectativas podrían cambiar ante riesgos al alza de la inflación que pueden estar influenciados, entre otros, por el paro camionero como respuesta al incremento del ACPM.

Resumen de mercados

	02-sep-24	30-ago-24	Variación Diaria
Acciones			
Dow Jones	#N/D	41563,1	#N/D
S&P 500	#N/D	5648,4	#N/D
Euro Stoxx 50	4964,5	4958,0	0,13%
Bonos Soberanos a 10 años (En moneda local)			
Estados Unidos	3,903	3,903	0,00%
Alemania	2,342	2,298	1,91%
Reino Unido	4,056	4,015	1,02%
Colombia	NA	10,16	
México	#N/D	9,66	#N/D
Brasil	12,22	12,22	0,04%
Materias primas			
Brent (USD/Barril)	77,0	78,8	-2,28%
WTI (USD/Barril)	73,6	73,6	0,12%
Oro (USD/Onza Troy)	2501,2	2503,4	-0,09%
Monedas			
DXY	101,7	101,7	-0,01%
EURUSD	1,107	1,105	0,20%
USDCOP	#N/D	4180,0	#N/D
USDMXN	19,708	19,728	-0,10%
USDBRL	5,643	5,607	0,64%
USDCLP	912,9	910,7	0,24%
USDPEN	NA	#N/D	

Nota: NA implica que no ha operado o no opera durante la jornada por festivo en EE.UU