

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

### Fundamentales y eventos relevante

- En Estados Unidos, se conocieron los resultados de la encuesta ISM del sector manufacturero y las vacantes JOLTS. El ISM manufacturero se ubicó en 47,2 puntos en septiembre, por debajo de la expectativa del promedio de analistas de 47,5 puntos y sin cambios frente a la lectura en agosto, completando así 6 meses consecutivos en zona de contracción (por debajo de 50,0 puntos). El deterioro del indicador obedeció a una caída del componente de empleo y de precios, en contraste con una reducción del ritmo de contracción de las nuevas órdenes. Los menores precios e intenciones de contratación serían favorables para el ciclo de recortes de la FED. Sin embargo, las vacante JOLTS sorprendieron a los mercados al aumentar hasta 8,04 millones en agosto, en contra del pronóstico de los analistas que esperaban estabilidad en 7,7 millones de vacantes, iguales a los del mes anterior. Los resultados mixtos no modificaron las expectativas de tasas implícitas de los mercados, que continúan descontando recortes de 25 pbs en las dos reuniones restantes de la FED este año.

- Adicionalmente en EE. UU., se conocieron las nóminas ADP, que en septiembre aumentaron 143 mil, por encima de la expectativa de 125 mil y de las 103 mil nuevas nóminas en julio (cifra revisada al alza desde 99 mil). Por sectores, la recuperación se dio principalmente en el sector de servicios. Los datos son una antesala positiva de los resultados del mercado laboral que se conocerán el viernes. El promedio de analistas espera una creación de nóminas no agrícolas de 150 mil en septiembre, superior a los 142 mil nuevos puestos de trabajo en agosto, lo que dispararía las preocupaciones sobre un pronunciado deterioro del mercado laboral. La tasa de desempleo y el crecimiento de los salarios se espera se mantengan inalterados en 4,2% y 3,8% a/a, respectivamente.

- Moody's Rating elevó la calificación de riesgos soberano de Brasil a "Ba1" con perspectiva positiva desde la de "Ba2" con perspectiva positiva en que se encontraba desde 2016. La nueva calificación aun la ubica por debajo del grado de inversión, donde se encuentra junto con las calificaciones de Fitch Rating (BB-) y S&P (BB). La mejora en la calificación de Moody's fue soportada por la consistencia en el dinámico desempeño económico en el último par de años y una sorpresa al alza en el crecimiento esperado para 2024. La calificadora también resaltó los esfuerzos por fortalecer el ambiente empresarial, que se ha visto beneficiado por la digitalización del sector financiero y la reforma laboral. Moody's resaltó también que, a pesar del polarizado ambiente político, la independencia del Banco Central se ha mantenido. En contraste, las preocupaciones de la calificadora continúan centradas en lo fiscal. En 2023, Brasil cerró con un déficit fiscal de 8,9%/PIB, que se espera que se reduzca hasta 7,5%/PIB, cifras muy superiores al déficit de 5,8%/PIB en 2019, antes de la pandemia.

- En Colombia, el PMI del sector manufacturero de Davivienda ahondó en la zona de contracción con 48,1 puntos en septiembre, por debajo de los 49,8 puntos en agosto y se ubicó como su nivel más bajo desde septiembre de 2023. Por componentes, el deterioro fue generalizado, la producción, las nuevas órdenes y la confianza empresarial cayeron frente al mes anterior. El indicador adelantado sugiere que las cifras de producción industrial del país no lograrían sostener la recuperación evidenciada en julio, cuando la producción regresó a zona de expansión con un crecimiento de 2,0% a/a luego de 15 meses consecutivos de contracción.

### Resumen de mercados

	02-oct-24	01-oct-24	Variación Diaria
<b>Acciones</b>			
Dow Jones	42117,7	42157,0	-0,09%
S&P 500	5676,1	5708,8	-0,57%
Euro Stoxx 50	4932,8	4954,2	-0,43%
<b>Bonos Soberanos a 10 años (En moneda local)</b>			
Estados Unidos	3,808	3,732	2,04%
Alemania	2,110	2,035	3,69%
Reino Unido	4,043	3,941	2,59%
Colombia	NA	10,10	
México	9,36	NA	
Brasil	12,25	12,30	-0,40%
<b>Materias primas</b>			
Brent (USD/Barril)	75,9	73,6	3,11%
WTI (USD/Barril)	72,2	69,8	3,32%
Oro (USD/Onza Troy)	2658,3	2663,2	-0,18%
<b>Monedas</b>			
DXY	101,5	101,2	0,30%
EURUSD	1,105	1,107	-0,16%
USDCOP	4219,1	4222,9	-0,09%
USDMXN	19,547	19,617	-0,36%
USDBRL	5,433	5,439	-0,11%
USDCLP	907,3	904,9	0,27%
USDPEN	3,719	3,719	-0,01%

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