

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

Fundamentales y eventos relevantes

- En Estados Unidos, las nóminas ADP aumentaron 150 mil en junio, menos que las 165 mil esperadas por el promedio de analistas y por debajo de las 157 mil en mayo (cifra que fue revisada al alza desde 152 mil). EL registro de junio es el más bajo desde enero de este año, lo que evidencia señales de una menor fortaleza del mercado laboral estadounidense. Por sectores, en junio el de servicios agregó 136 mil empleos, menos que los 152 mil generados en mayo, mientras que el sector manufacturero moderó nuevamente el ritmo de contratación y generó 14 mil nuevos puestos de trabajo, por debajo de los 20 mil creados el mes anterior. Los resultados de las nóminas ADP refuerzan la postura expuesta por el presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, ayer en un foro en Portugal. El funcionario resaltó que se han logrado avances “sustanciales” en el equilibrio en el mercado laboral, que crece a tasas aún elevadas pero inferiores a las observadas a inicios de este año.

- Adicionalmente en EE. UU., se conoció el ISM de servicios, que sorprendió a los mercados y analistas al entrar en zona de contracción. El indicador se ubicó en 48,8 puntos, su menor registro desde la crisis de 2008 si se omiten los de la pandemia en 2019, mientras que el promedio de analistas preveía tan solo una desaceleración hasta 52,7 puntos desde los 53,8 puntos en mayo. El mercado deterioro del indicador obedeció a caídas en los componentes de nuevas órdenes y contratación. El componente de precios se desaceleró, pero se mantiene en zona de expansión a diferencia de los demás componentes. Los resultados del ISM de servicios disminuyen las preocupaciones sobre la persistencia de la inflación, ya que la mayor parte de los riesgos se encuentran sobre este sector. El conjunto de fundamentales conocido hoy hizo que la probabilidad de un primer recorte de las tasas de la FED en septiembre, derivadas de las implícitas de la curva swap de Tesoros, aumentara hasta 69% desde la de 60% en que se encontraba al inicio de la jornada.

- En China, el Caixin PMI de servicios se ubicó en 51,2 puntos en junio, por debajo de la expectativa del promedio de analistas de 53,4 puntos e inferior al dato de mayo de 54,0 puntos. La desaceleración del ritmo de crecimiento del sector obedeció principalmente a una caída en el componente de nuevas órdenes, que alcanzó su registro más bajo desde febrero de este año. Por el contrario, el PMI manufacturero logró acelerar modestamente su ritmo de crecimiento hasta 51,8 puntos, por encima de los 51,5 esperados por los analistas y de los 51,7 puntos en mayo. Así las cosas, el indicador compuesto (que computa ambos sectores) se desaceleró hasta ubicarse en 52,8 puntos, por debajo de los 54,1 puntos el mes anterior. Los resultados reafirman las preocupaciones de los analistas e inversionistas, sobre el desempeño de la actividad económica en China en el futuro, con crecimientos de 5,0% y 4,5% en 2024 y 2025, respectivamente. Cabe recordar que la tasa de crecimiento promedio de la economía china, antes de la pandemia se ubicaba alrededor del 7,0%.

Las claves del mercado

- Los mercados internacionales operan con ganancias, luego de los resultados por debajo de las expectativas de los macro fundamentales estadounidenses. El índice Dow Jones sube 0,04%, mientras que el S&P 500 lo hace en 0,14%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 registra una valorización de 1,12%. Los tesoros en EE. UU se valorizan frente al cierre anterior, pues el nodo de 10 años opera en 4,35% por debajo del 4,43% al cierre de ayer.

- Los precios del petróleo operan con ganancias frente al cierre anterior, a medida que el dólar pierde fortaleza internacional. La referencia Brent cotiza en US\$86,65/barril, mientras la referencia WTI en USD \$83,22/barril.

- En Colombia, la tasa de cambio opera sobre USDCOP \$4.087,0, a la baja frente al cierre anterior de \$4.130,0. En línea con el resto de las monedas de la región.