

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

Fundamentales y eventos relevantes

- En Estados Unidos, la encuesta ISM del sector manufacturero redujo su ritmo de contracción al ubicarse en 47,2 puntos en agosto, por encima de los 46,8 puntos en julio, pero menos de lo que esperaba el promedio de analistas que esperaba un aumento hasta 47,5 puntos. El componente de empleo mejoró, a pesar de un incremento en los precios y una mayor caída en las nuevas órdenes. El aumento de precios se cree está asociado a los mayores costos de fletes de las empresas, generados por el conflicto en Medio Oriente que tiene obstaculizado el comercio por el Mar Rojo y ha presionado significativamente al alza los costos globales de transporte de insumos y mercancía. Las implicaciones sobre las expectativas de política monetaria son mixtas. El aumento de precios eleva los riesgos de inflación y su convergencia al objetivo, sin embargo, las nuevas órdenes evidencian el enfriamiento del consumo de los hogares. Con lo que las probabilidades de recortes de las tasas de la FED mantienen como escenario central tres recortes en lo que resta del año.

- En Brasil, el PIB creció 3,3% a/a en 2T24, por encima de la expectativa del promedio de analistas de 2,7% a/a y del 2,5% en 1T24. El avance fue generalizado por componentes, el crecimiento del consumo de los hogares, del gasto público y de la inversión se aceleraron en el segundo trimestre del año. Por el lado de la oferta, el crecimiento fue impulsado por los servicios públicos, construcción y la industria manufacturera. Dado el repunte de la inflación y la recuperación del crecimiento, el promedio de analistas prevé estabilidad en la tasa de política sobre 10,5% en lo que resta del año. De hecho, de acuerdo con un análisis reciente de Bloomberg, el crecimiento del PIB "estaría incluso por encima de su potencial", lo que eleva la incertidumbre sobre el actuar del Banco Central en sus siguientes reuniones, sin descartar aumentos de la tasa de interés de referencia, contrario al ciclo del resto de países de la región.

- El Banco de la República reveló los resultados de la balanza de pagos en el segundo trimestre de 2024. La Cuenta Corriente registró un déficit de USD \$ 1.630 millones, equivalentes a 1,6% del PIB trimestral, inferior al déficit 2,2%/PIB en 1T24 (revisado al alza desde 1,9%/PIB) y al de 2,7%/PIB en el mismo trimestre del año anterior. La reducción del déficit de Cuenta Corriente en 2T24 obedeció principalmente a un mejor resultado de las transferencias corrientes del país, entre ellos, las remesas, y a pesar de un deterioro del déficit comercial de bienes y servicios. Por otro lado, la Cuenta Financiera registró entradas netas de capital de USD \$1.084 millones, equivalentes a 1,0% del PIB trimestral, por debajo del 1,6%/PIB en 1T24 (revisado desde -1,4%/PIB) y del 3,6%/PIB que representaron los flujos en 2T23. Por componentes, se evidenció por un menor flujo de Inversión Extranjera Directa, en contraste con ingresos de inversión en portafolio que se recuperaron después de 5 trimestres consecutivos de salidas netas.

- En Colombia, el PMI del sector manufacturero de Davivienda regresó a zona de contracción con 49,8 puntos en agosto, por debajo de los 50,0 puntos en julio, revertiendo tres meses consecutivos de mejora. Por componentes el desempeño fue mixto: la producción del sector aumentó, a pesar de una mayor contracción en los pedidos y de las nóminas de las empresas. El indicador adelantado sugiere que las cifras de producción industrial del país continuarán en niveles bajos a lo largo del tercer trimestre del año.

Resumen de mercados

	03-sep-24	02-sep-24	Variación Diaria
Acciones			
Dow Jones	41125,4	41563,1	-1,05%
S&P 500	5571,8	5648,4	-1,36%
Euro Stoxx 50	4914,5	4973,1	-1,18%
Bonos Soberanos a 10 años (En moneda local)			
Estados Unidos	3,848	3,903	-1,42%
Alemania	2,273	2,336	-2,70%
Reino Unido	3,987	4,055	-1,68%
Colombia	NA	10,16	
México	9,63	9,66	-0,29%
Brasil	12,09	12,16	-0,61%
Materias primas			
Brent (USD/Barril)	74,3	77,5	-4,19%
WTI (USD/Barril)	70,9	73,6	-3,67%
Oro (USD/Onza Troy)	2480,7	2499,5	-0,75%
Monedas			
DXY	101,8	101,7	0,18%
EURUSD	1,104	1,107	-0,30%
USDCOP	4189,7	4180,0	0,23%
USDMXN	19,820	19,827	-0,04%
USDBRL	5,640	5,618	0,39%
USDCPL	927,2	917,8	1,03%
USDPEN	3,781	3,768	0,36%

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