

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

### Fundamentales y eventos relevante

- En Estados Unidos, se conocieron las peticiones iniciales por subsidio de desempleo y la encuesta ISM del sector servicios. Las peticiones iniciales fueron de 225 mil en la semana terminada el 28 de septiembre, ubicándose ligeramente por encima de las 222 mil solicitudes que esperaba el promedio de analistas y de las 219 mil una semana atrás. El ISM de servicios, por su parte, sorprendió al alza a los mercados y analistas al ubicarse en 54,9 puntos en septiembre, significativamente por encima de la expectativa de 51,7 puntos y los 51,5 puntos en agosto, además de ser el registro más alto del indicador desde febrero de 2023. El impulso del sector servicios fue explicado principalmente por una aceleración de los nuevos pedidos, que adicionalmente presionó al alza el componente de precios, a su nivel más alto desde enero del presente año. El resultado del indicador reafirma la resiliencia de la economía norteamericana, lo que debería elevar la cautela de la Reserva Federal en los recortes de tasas que inició hace apenas unas semanas. De hecho, la probabilidad de un descenso de 50 pbs disminuyó hasta 35%, habilitando que el movimiento más probable sea únicamente de 25 pbs en la reunión de noviembre.

- Las tensiones en Medio Oriente continúan, luego que Irán lanzara un ataque con misiles balísticos contra las ciudades de Tel Aviv y Jerusalén, en Israel el martes, según informó el Ejército israelí. Ahora, los medios y mercados están atentos a las represalias por parte de Israel. Según el primer ministro israelí, Benjamin Netanyahu: "Irán pagará un alto precio". Además de las consecuencias humanitarias, los mercados siguen de cerca las posibles implicaciones sobre los precios del petróleo. Según Bjarne Schieldrop, analista jefe de materias primas del banco sueco SEB, un escalamiento de tensiones en Oriente Medio podría tener consecuencias dramáticas para el mercado: "Si realmente se destruyeran las instalaciones petroleras de Irán y se redujeran las exportaciones en dos millones de barriles, la siguiente pregunta en el mercado sería qué ocurrirá ahora en el estrecho de Ormuz (por el que transporta aproximadamente una quinta parte de la producción global de crudo), lo que añadiría una prima de riesgo significativa al petróleo. Cuando se le preguntó hasta qué punto los precios del petróleo podrían dispararse en tal escenario, Schieldrop respondió: "Si eliminamos las instalaciones en Irán, fácilmente llegaríamos a más de 200 dólares por barril". Así las cosas, la magnitud de la respuesta de Israel en estos días, podría comprometer la estructura petrolera de Irán y la inflación en el mundo, lo cual obstaculizaría los ciclos de recorte de los principales bancos centrales del mundo.

- En la Eurozona, el PMI de servicios se revisó al alza hasta 51,4 puntos, por encima de los 50,5 puntos de la estimación inicial. Si bien significa una desaceleración desde los 52,9 puntos, esa desaceleración es menor a la previamente estimada. De hecho, con la revisión, el PMI compuesto avanzó hasta 49,6 puntos, por encima de los 48,9 puntos de la estimación inicial y bordea la zona de expansión. Adicionalmente, en Europa, hoy la libra esterlina se deprecia significativamente frente al dólar (1,3%), luego que el Gobernador del Banco Central de Inglaterra, Andrew Bailey, declara que más buenas noticias sobre la inflación, como en meses recientes, podrían permitir al banco central ser "un poco más activista" en su enfoque de los recortes de tasas. Bailey también dijo que lo alentaba que las presiones sobre el costo de vida no hubieran sido tan persistentes como se pensaba anteriormente. Cabe resaltar que entre los tres principales bancos centrales del mundo (FED, BCE y BOE), el Banco Central de Inglaterra era de los más hawkish, con expectativa de un solo recorte adicional de las tasas en lo que restaba del año, mientras sus pares se preparaban para dos recortes. Ahora, es probable que el BOE se alinee a los dos recortes de sus pares. En ese sentido, el discurso merma las expectativas de un diferencial de tasas más favorable para el Reino Unido y afecta negativamente su moneda.

### Resumen de mercados

	03-oct-24	02-oct-24	Variación Diaria
<b>Acciones</b>			
Dow Jones	42010,9	42196,5	-0,44%
S&P 500	5693,6	5709,5	-0,28%
Euro Stoxx 50	4917,1	4963,3	-0,93%
<b>Bonos Soberanos a 10 años (En moneda local)</b>			
Estados Unidos	3,821	3,781	1,06%
Alemania	2,137	2,089	2,30%
Reino Unido	4,013	4,025	-0,30%
Colombia	10,15	10,12	0,31%
México	9,41	9,36	0,50%
Brasil	12,41	12,28	0,99%
<b>Materias primas</b>			
Brent (USD/Barril)	76,7	73,9	3,72%
WTI (USD/Barril)	72,9	70,1	3,98%
Oro (USD/Onza Troy)	2652,8	2658,7	-0,22%
<b>Monedas</b>			
DXY	102,0	101,7	0,35%
EURUSD	1,102	1,105	-0,27%
USDCOP	4194,4	4184,8	0,23%
USDMXN	19,492	19,413	0,40%
USDBRL	5,491	5,442	0,89%
USDCLP	922,1	911,1	1,21%
USDPEN	3,729	3,713	0,43%

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