

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

Fundamentales y eventos relevantes

- En Estados Unidos, la inflación mensual se ubicó en 0,2% m/m en agosto, en línea con la expectativa del promedio de analistas y sin cambios frente a la de julio. Así las cosas, la inflación anual se desaceleró hasta 2,5% por debajo de la de 2,9% a/a del mes anterior. La desaceleración de la inflación anual fue soportada principalmente por el sector energético, que sobre compensó un repunte de la inflación de los servicios, especialmente los asociados a vivienda. El sector energético fue beneficiado por los menores precios internacionales del petróleo, lo que probablemente se repita en la inflación de septiembre. En contraste, la inflación subyacente registró una variación mensual de 0,3% m/m, por encima de la de 0,2% m/m que esperaban los analistas y observada en julio, lo que no permitió una desaceleración de la inflación anual que se quedó inalterada en 3,2% a/a. La lectura de los mercados fue negativa sobre las expectativas de recortes de las tasas de interés. La probabilidad un recorte de 50 pbs en la reunión de la próxima semana fuese de 50 se redujo significativamente de 39% a 17% después de conocerse el dato, ratificando que el movimiento esperado para esa reunión será de solo 25 pbs.

- En Reino Unido, el PIB registró nuevamente un crecimiento nulo en julio (0,0% m/m), en contra de la expectativa de los analistas de una aceleración hasta un crecimiento de 0,2% m/m. Así las cosas, la medida anual se mantuvo estable en 1,2%, lo que sugiere un estancamiento del ritmo de crecimiento de Reino Unido en el inicio del tercer trimestre del año. Los datos mostraron resiliencia del sector servicios, en contraste con contracciones en la industria y la construcción. De hecho, las cifras de producción industrial ratificaron algunos de los temores sobre el desempeño del sector. La producción redujo su ritmo de contracción en mayo, pero menos de lo que esperaba el mercado, al registrar una caída de 1,2%, inferior a la de 1,4% a/a del mes anterior, pero significativamente más alta a la de 0,1% que esperaba el promedio de analistas. Los resultados modificaron las expectativas de recortes de los mercados, al recorte de 25 pbs que ya se esperaba en la reunión de noviembre, se aumentó la probabilidad de un recorte adicional en diciembre, hasta ubicar la tasa de interés en 4,5% desde el 5,0% actual.

- En Colombia, la confianza del consumidor se deterioró en agosto, al ubicarse en -15,3%, por debajo del -9,0% anterior. La caída del indicador se dio por deterioros en sus dos principales componentes, condiciones económicas actuales y expectativas, siendo más marcado en el primero. De hecho, dentro del componente de condiciones económicas actuales, el mayor deterioro se evidenció en la disposición a comprar bienes durables, lo que probablemente esté asociado a la reciente depreciación de la tasa de cambio. Por tipo de ingreso, la confianza se recuperó en los hogares de ingresos altos, en contraste con caídas de la confianza de los hogares de ingresos medios y bajos. Finalmente, la disposición a comprar vivienda y vehículos disminuyó, a pesar de las menores tasas de interés en la economía. Cabe resaltar que, a pesar del deterioro de la confianza del consumidor en agosto, sigue en niveles significativamente menos negativos a los alcanzados en el segundo semestre de 2023, lo que sugiere que la recuperación del consumo de los hogares continuará dándose, pero a un ritmo moderado.

Resumen de mercados

	11-sep-24	10-sep-24	Variación Diaria
Acciones			
Dow Jones	40151,8	40737,0	-1,44%
S&P 500	5453,7	5495,5	-0,76%
Euro Stoxx 50	4767,2	4747,2	0,42%
Bonos Soberanos a 10 años (En moneda local)			
Estados Unidos	3,635	3,642	-0,21%
Alemania	2,103	2,129	-1,22%
Reino Unido	3,757	3,819	-1,62%
Colombia	NA	9,93	
México	9,44	9,50	-0,66%
Brasil	11,79	11,84	-0,42%
Materias primas			
Brent (USD/Barril)	69,8	69,2	0,85%
WTI (USD/Barril)	66,5	65,8	1,13%
Oro (USD/Onza Troy)	2505,0	2516,7	-0,47%
Monedas			
DXY	101,8	101,6	0,12%
EURUSD	1,101	1,102	-0,06%
USDCOP	4272,3	4280,0	-0,18%
USDMXN	19,882	20,099	-1,08%
USDBRL	5,635	5,660	-0,44%
USDCLP	941,3	948,9	-0,80%
USDPEN	3,799	3,806	-0,17%

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