

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

Fundamentales y eventos relevantes

- En Estados Unidos el Índice de Precios al Productor (IPP) se aceleró en septiembre y por tercer mes consecutivo, al ubicarse en 2,2% a/a, por encima de la expectativa de 1,6% a/a y del 2,0% a/a en agosto (cifra revisada al alza desde 1,6% a/a), sin embargo, se ubicó en niveles cercanos a la pre-pandemia, lo que probablemente indique una normalización del indicador luego de tres años de distorsiones de oferta. El aumento respondió principalmente a efectos base menos favorables, lo que implicó una aceleración del IPP núcleo, que excluye alimentos y energía. El IPP núcleo aumentó hasta 2,7%, por encima de la expectativa de 2,3% a/a y desde el 2,5% a/a en agosto (cifra revisada al alza desde 2,2% a/a). Estas cifras son la antesala de la publicación de los resultados de inflación al consumidor que se conocerán mañana con corte a septiembre. De seguir la relación histórica entre los índices de precios, la inflación del consumidor debería converger al resultado del IPP, lo que es consecuente con la expectativa del dato de mañana. El promedio de analistas espera una ligera desaceleración de la inflación hasta 3,6% a/a luego de dos meses de aumento hasta ubicarse en 3,7% a/a en agosto. En cuanto a la inflación subyacente, se espera una desaceleración hasta 4,1% en septiembre desde el 4,3% anterior. La continuidad de la convergencia de las medidas de inflación hacia el objetivo de largo plazo de 2,0% es un factor relevante para la FED en su toma de decisiones de política, si bien el escenario central de los analistas no contempla aumentos adicionales, la persistencia de la inflación en niveles altos implicará que las tasas deban permanecer altas por un tiempo prolongado.

- La OPEP dio a conocer, en su informe anual "World Oil Outlook 2045", que prevé que la demanda diaria global de barriles de petróleo aumente hasta 116 millones en 2045 desde los 99,6 millones efectivamente demandados de 2022, lo que implica una demanda de seis millones de barriles por encima de la cifra estimada de su informe del año anterior. Según la OPEP, la demanda mundial de crudo se verá impulsada por las naciones que no pertenecen a la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), con India a la cabeza. Por su parte, mañana jueves se conocerá el reporte mensual de la Administración de Información Energética (EIA por sus siglas en inglés), con su estimación actualizada de oferta, demanda y precios internacionales de crudo. Las estimaciones tanto de la OPEP como de la EIA cobran aún más relevancia en medio la incertidumbre alrededor del escalamiento del conflicto entre Palestina e Israel, lo podría provocar un aumento significativo de las cotizaciones de petróleo en los mercados internacionales.

- En Brasil, la inflación se ubicó en 0,26% m/m en septiembre, por debajo de la expectativa del promedio de analistas de 0,33% y en contraste con el -0,29% a/a en el mismo mes un año atrás, lo que implicó una aceleración de la inflación anual hasta 5,19% desde el 4,61% a/a anterior. El promedio de analistas prevé que la inflación se desacelere nuevamente en lo que resta del año hasta ubicarse en 5,0% a/a desde el 5,19% en septiembre. En medio de este escenario y en línea con la expectativa de desaceleración del PIB el segundo semestre del año, los analistas esperan continuidad del ciclo de bajadas de tasas del Banco Central de Brasil, que lleve la tasa de referencia al cierre de año a 11,75% desde el 12,75% actual, lo que implica dos bajadas adicionales de 50 pbs en las reuniones restantes del año.

Las claves del mercado

- Los mercados financieros internacionales operan con ganancias al inicio de la jornada. El índice Dow Jones sube 0,26%, mientras que el S&P 500 avanza 0,10%. Los tesoros en Estados Unidos operan con desvalorizaciones frente al cierre anterior, el rendimiento del papel a diez años se ubica en 4,58%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 registra una desvalorización de 0,07%.

- Los precios del petróleo continúan con pérdidas desde ayer, corrigiendo parte de la subida del lunes generado por el avance del conflicto entre Israel y Palestina. La referencia Brent se cotiza sobre US\$86,27/barril, mientras la referencia WTI se ubica en USD \$84,22/barril.

- En Colombia, la tasa de cambio opera sobre USDCOP \$4.211,7, a la baja frente al cierre anterior de \$4.333,9. Esto en medio de un comportamiento similar en las monedas de otros países de América Latina. El mayor movimiento de la jornada lo registra el peso chileno que se aprecia 0,87%.