

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

Fundamentales y eventos relevantes

- Julio, por encima del 2,3% a/a esperado y del 2,4% a/a el mes anterior (cifra que fue revisada al alza desde 2,2% a/a). De igual forma, la medida IPP que excluye alimentos y energía se aceleró hasta ubicarse en 3,0% a/a, por encima del 2,5% a/a esperado y del 2,6% a/a anterior (cifra que fue revisada al alza desde 2,3% a/a). La aceleración del IPP agrega incertidumbre a la evolución de los precios al consumidor de los bienes transables. A pesar del resultado, la probabilidad de un recorte en septiembre, derivada de la curva swap de Tesoros, se mantiene elevada sobre 95,5%, ya que las preocupaciones sobre la inflación persisten sobre el sector de servicios.

- Adicionalmente en EE.UU., se conoció la confianza del consumidor calculada por la Universidad de Michigan con corte a julio. La confianza se deterioró y se ubicó en 66,0 puntos, por debajo de los 68,5 esperados por los analistas y de los 68,2 puntos en junio. La caída de la confianza obedeció a un deterioro de los dos componentes principales del indicador, condiciones económicas actuales y expectativas. El deterioro de la confianza podría estar explicado por la reciente moderación en el ritmo de contratación del mercado laboral, así como el aumento de la tasa de desempleo. La confianza cayó a pesar de la desaceleración de la inflación en meses recientes. De hecho, las expectativas de inflación a uno y cinco años disminuyeron hasta 2,9%, desde la de 3,0%, en ambos casos.

- Los datos más recientes contrastan con los discursos de distintos miembros FED. El presidente de la FED de San Luis, Alberto Musalem declaró que recibió los datos más recientes de inflación con satisfacción, al mostrar un enfriamiento de las presiones sobre los precios. El funcionario no se refirió al mes en el que iniciaría el ciclo de recortes. Sobre las tasas solo mencionó que “son restrictivas, pero no demasiado” y aseguró que la FED tomó la decisión correcta en junio al mantener sus tasas inalteradas en el rango actual de 5,25%-5,50%. Musalem será nuevo miembro de junta, con su primera votación en julio. En cuanto a su postura de política monetaria dijo “apoyé la declaración que dice que no sería apropiado bajar las tasas de interés hasta que el comité gane mayor confianza en que la inflación convergerá al 2,0%”.

Las claves del mercado

- Los mercados internacionales operan con movimientos positivos al inicio de la jornada. El índice Dow Jones sube 0,79%, mientras que el S&P 500 lo hace 0,75%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 registra una valorización de 1,34%. Los tesoros en EE. UU se valorizan frente al cierre anterior. El nodo de 10 años opera sobre 4,19% hoy, por debajo del 4,21% del cierre anterior.

- Los precios del petróleo operan con ligeras pérdidas frente al cierre anterior. La referencia Brent cotiza en US\$85,19/barril, mientras la referencia WTI en USD \$82,46/barril.

- En Colombia, la tasa de cambio opera sobre USDCOP \$3.935,5, a la baja frente al cierre anterior de \$3.981,5. En medio de un desempeño igualmente positivo del resto de las monedas de la región.