

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

Fundamentales y eventos relevantes

- El gigante inmobiliario chino Evergrande Group, solicitó el jueves la protección por bancarrota en un tribunal de Estados Unidos. El agente inmobiliario, en problemas hace algunos años, ya había incumplió sus obligaciones a finales de 2021 y había enfrentado la suspensión de la negociación de las acciones en marzo de 2022. La protección permite que un tribunal de bancarrotas de los EE. UU. intervenga en un caso de insolvencia transfronteriza que involucre a empresas extranjeras que están en proceso de reestructuración por parte de los acreedores. Su objetivo es proteger los activos de los deudores y facilitar el rescate de las empresas que están en problemas financieros. Aunque la noticia no es del todo una sorpresa para los mercados, eleva la aversión al riesgo que ya los aquejaba durante las últimas semanas, además de incrementar el escepticismo sobre el desempeño del sector inmobiliario, la actividad económica y la deuda en China.

- En Reino Unido las ventas minoristas se contrajeron de manera significativa de 1,2% m/m en julio, superior a la caída esperada por el promedio de analistas de 0,6% m/m, y en contraste con el aún crecimiento que tuvo el mes anterior de 0,6% m/m. Con esto, la contracción anual de las ventas aumentó de 1,6% a 3,2%, cortando un proceso de recuperación que había tenido el indicador durante seis meses. El deterioro estuvo asociado principalmente a menores volúmenes de venta de alimentos y prendas de vestir, este último afectado, de acuerdo con el informe del departamento de estadísticas, por un clima más húmedo de lo usual; los comerciantes indicaron que el aumento del costo de vida y los precios de los alimentos continuaron afectando los volúmenes de ventas. De mantenerse el deterioro en las ventas al por menor, las presiones sobre el ciclo alcista de tasas del Emisor mermarían, frenando el aumento de la tasa de referencia esperadas al cierre del año desde el 5,75% que se esperaba en semanas previas, hasta el 6,0%; lo que supone un aumento más agresivo de las tasas de referencia desde el 5,25% en el que se encuentran las tasas actualmente. Todo lo anterior, es consecuente con una inflación subyacente persistentemente alta (6,9% a/a en junio) y unos resultados del PIB del segundo trimestre mejor a lo esperado.

- Hoy se conocieron distintos registros de actividad económica en Latinoamérica. En Chile se publicó el resultado del PIB del segundo trimestre del año, periodo en el que registró una contracción de 1,1% a/a, mayor a la de 0,6% a/a en 1T23, pero menor a la esperada por el promedio de analistas de 1,4% a/a. En todo caso, la economía chilena reafirma una recesión técnica, al registrar tres trimestres consecutivos de contracción. Lo anterior sumado al proceso de desaceleración de la inflación en lo corrido del año, soportaría la continuidad del ciclo de reducción de tasas del Banco Central de Chile que inició el mes pasado con un recorte de 100 pbs, que llevó la tasa al 10,25%. El promedio de analistas prevé una tasa de política de 8,25% al cierre del año. De otro lado, en México se conocieron los resultados de ventas minoristas con corte a junio, mes en el aceleraron su crecimiento hasta 5,9% a/a desde el 2,6% a/a anterior y superando con creces la expectativa del promedio de analistas de 3,0% a/a. Un mejor desempeño asociado principalmente a las ventas en supermercados y tiendas de textiles, ambas categorías con crecimientos anuales cercanos al 20,0%. El indicador reafirmaría las buenas expectativas de crecimiento del PIB de México para este año, alrededor de 2,5% y retrasaría el inicio de un ciclo de bajada de tasas, teniendo en cuenta el lento ritmo de moderación de la inflación subyacente que junio se ubicó en 6,64% a/a.

Las claves del mercado

- Los mercados financieros internacionales operan en terreno negativo al inicio de la jornada, como consecuencia de la aversión al riesgo generada por las noticias de Evergrande. El índice Dow Jones retrocede 0,36%, mientras que el S&P 500 se desvaloriza 0,53%. Los bonos del tesoro en EE. UU. operan sin cambios significativos frente al cierre anterior, el título a 10 años opera sobre 4,23%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 registra una variación negativa de 1,08%.

- Los precios del petróleo operan con ligeras ganancias frente al cierre anterior a medida que el dólar se fortalece a nivel internacional. La referencia Brent opera hoy sobre US\$84,08/barril, mientras la referencia WTI se ubica en USD \$80,53/barril.

- En Colombia, la tasa de cambio opera sobre USDCOP \$4.130,00, al alza frente al cierre anterior de \$4.114,90, en medio de un desempeño mixto de las monedas de países pares de la región. El movimiento de mayor magnitud lo registra el peso colombiano, que se deprecia 0,46%.