

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

Fundamentales y eventos relevantes

- La economía China creció 4,9% a/a el tercer trimestre del año, por encima de la expectativa promedio de los analistas de 4,5%, aunque desacelerándose desde el crecimiento de 6,3% a/a en 2T23. Así las cosas, la economía china creció 5,2% a/a en el año corrido hasta septiembre, ligeramente por encima del objetivo del gobierno para este año, de la expectativa del promedio de analistas y el FMI, en todos los casos del 5,0%. De hecho, los datos de producción y ventas minoristas en septiembre soportaron la lectura positiva sobre el desempeño de la actividad económica. La producción industrial creció 4,5% a/a sin cambios frente al crecimiento de agosto y contrario a la expectativa de los analistas de una desaceleración hasta 4,4% a/a. Las ventas minoristas, por su parte, tuvieron un crecimiento de 5,5% a/a en septiembre, superando con creces la expectativa de los analistas de 5,0% a/a y al crecimiento reportado en agosto de 4,6% a/a. Las cifras de hoy merman los temores de operadores e inversionistas sobre el desempeño del consumo de los hogares en China y en consecuencia del crecimiento económico. Sin embargo, un mayor crecimiento de China en medio de un contexto limitado de la producción de petróleo y dada la incertidumbre sobre el avance del conflicto Israel y Palestina, continuarían presionando al alza los precios internacionales del petróleo y otras materias primas.

- La inflación anual en Reino Unido se ubicó en 6,7% en septiembre, sin cambios frente al mes anterior y en contra de la expectativa de los analistas quienes preveían una ligera desaceleración hasta 6,6% a/a. Durante el mes, el aumento de los precios de los combustibles fue el que no permitió la desaceleración esperada por los analistas, sumado a ligeras presiones al alza de otros componentes como arrendamientos y servicios, que fueron compensados por la desaceleración del IPC de alimentos. En este contexto, la inflación subyacente se ubicó en 6,1% a/a, por encima de la expectativa de los analistas de 6,0% a/a pero desacelerándose desde el 6,2% a/a en agosto. A pesar de que las cifras superaron ligeramente la expectativa de los analistas, la probabilidad de un incremento adicional de las tasas del Banco Central de Inglaterra, derivada de la curva swap de tesoros, se mantuvo sin cambios, con un escenario central de estabilidad en el 5,5% actual en la reunión del 02 de noviembre.

- El Banco de la República reveló los nuevos resultados de la encuesta de expectativas de analistas económicos. De acuerdo con el promedio de encuestados, se espera que la inflación en octubre sea de 0,37% m/m, con un rango de pronóstico entre 0,26% m/m y 0,55% m/m. De cumplirse la proyección promedio, se registraría una nueva desaceleración de la inflación anual hasta 10,60% en octubre desde el 10,99% anterior. Por su parte, la expectativa de inflación de cierre de año no cambió significativamente al ubicarse en 9,56% a/a, desde el 9,55% a/a que se esperaba en la encuesta del mes pasado. En cuanto a los movimientos de tasa de interés y acorde a las expectativas de inflación aún elevadas, el mayor porcentaje de los analistas encuestados espera que el Banco de la República mantenga su tasa de referencia inalterada en 13,25% en octubre, contrario a la reducción que se esperaba en la encuesta anterior. La mediana de los analistas espera que el BanRep pueda iniciar el ciclo de bajadas en diciembre hasta llevar la tasa en el cierre de 2023 a 12,75%, por encima en 25 pbs a la que esperaban en la encuesta de septiembre.

Las claves del mercado

- Los mercados financieros internacionales operan en terreno negativo al inicio de la jornada, jalonados por la aversión al riesgo internacional que aumenta hoy como consecuencia del conflicto entre Israel y Palestina, luego que un misil impactara un hospital en Gaza sin un culpable oficial de momento y que incrementa el número de víctimas del conflicto. En medio de esto, el índice Dow Jones cae 0,41%, mientras que el S&P 500 retrocede 0,86%. Los tesoros en Estados Unidos operan con desvalorizaciones frente al cierre anterior. El rendimiento del papel a diez años se ubica en 4,91%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 registra una desvalorización de 1,22%.

- Los precios del petróleo operan con ganancias. La referencia Brent cotiza sobre US\$91,26/barril, mientras la referencia WTI se ubica en USD \$88,07/barril.

- En Colombia, la tasa de cambio opera sobre USDCOP \$4.239,0, al alza frente al cierre anterior de \$4.194,0. Esto en medio de un comportamiento negativo en las monedas de otros países de América Latina. El mayor movimiento de la jornada lo registra el peso mexicano que se deprecia 1,40%.