

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

Fundamentales y eventos relevantes

- En Estados Unidos, continúan los discursos de distintos miembros de la Reserva Federal. Waller, gobernador del Emisor, mantuvo el tono *hawkisk* alineado con los discursos recientes de sus compañeros. Waller necesitaría ver “varios” meses más de buenas cifras de inflación antes de empezar a recortar las tasas de interés. De acuerdo con el funcionario, los resultados de distintos macro fundamentales en abril fueron una señal tranquilizante. La inflación mensual se desaceleró por primera vez en seis meses, las ventas minoristas disminuyeron su ritmo de crecimiento más de lo esperado y el mercado laboral moderó el ritmo de contratación. Los resultados sugieren a Waller que las tasas de referencia se encuentran en un nivel apropiado para ejercer presión a la baja sobre la inflación. Adicionalmente, se pronunció el presidente de la FED de Atlanta, Raphael Bostic, quien se refirió a la tasa de interés neutral. En su discurso declaró que es un tema aún de discusión dentro de la Fed, pero, desde su opinión puede haber razones para pensar que es mayor a la de 2,8% presentada en las proyecciones más recientes del Emisor. En este contexto, Bostic reconsideraría la idea sobre si las tasas deben regresar a los niveles de la prepandemia, históricamente bajos.

- Las tensiones geopolíticas se avivaron hoy en Asia, con la toma del cargo del nuevo presidente electo de Taiwán, Lai Ching-te. En su discurso de posesión el presidente solicitó a China que cese la “intimidación política y militar” e instó a reconocer a la isla como una nación independiente. Al respecto, se pronunció el ministro de exteriores en China, Wang Yi, quien declaró: *“Sólo hay una China en el mundo. Este es un hecho histórico y legal. No importa cómo cambie la situación en Taiwán”*. Al referirse al nuevo presidente de Taiwán, mencionó que *“constituye el desafío más grave al orden internacional, el cambio más peligroso del statu quo a través del estrecho de Taiwán y el daño más significativo a la paz en la región”*. En medio de las tensiones, el gigante de la fabricación de semiconductores ASML Holdings, afirmó que en el caso de que China considerara una invasión a Taiwán, detendrían la producción. Cabe resaltar que los semiconductores son de alta relevancia para el sector tecnológico, especialmente el asociado al desarrollo de Inteligencia Artificial, así que, pone en riesgo el acelerado avance reciente de esa industria.

- En Colombia, Fedesarrollo reveló la Encuesta de Opinión Financiera realizada en mayo, en la que los analistas entregan sus pronósticos de las principales variables macroeconómicas. El promedio de analistas espera que la inflación se desacelere ligeramente hasta 7,14% a/a desde la de 7,16% a/a en abril. Los encuestados prevén que la desaceleración de la inflación continúe a lo largo de 2024 hasta ubicarse en 5,60% en diciembre (proyección revisada al alza desde la de 5,51% en la encuesta anterior). En cuanto a la actividad económica, el promedio de analistas espera un crecimiento de 1,4% en el consolidado de 2024 (revisado ligeramente al alza desde el 1,3% del mes pasado), lo que marcaría una recuperación desde el crecimiento de 0,6% en 2023. En este contexto, los encuestados esperan que el Banco de la República continúe con su ciclo de recortes, llevando la tasa hasta 10,5% en agosto y al 8,5% en diciembre.

Las claves del mercado

- Los mercados internacionales operan con movimientos mixtos esta jornada. El índice Dow Jones sube 0,09%, mientras que el S&P 500 lo hace en 0,10%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 registra una desvalorización de 0,66%. Los tesoros en EE. UU operan con valorizaciones frente al cierre anterior. El rendimiento del papel a 10 años se ubica hoy en 4,41%.

- Los precios del petróleo operan con pérdidas frente al cierre anterior. La referencia Brent cotiza en US\$83,19/barril, mientras la referencia WTI en USD \$79,38/barril.

- En Colombia, la tasa de cambio opera sobre USDCOP \$3.816,50, a la baja frente al cierre anterior de \$3.819,10. Esto en medio de un desempeño mixto de las monedas de los países pares de la región.