

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

Fundamentales y eventos relevantes

- En Estados Unidos, las órdenes de bienes durables se contrajeron 5,2% m/m en julio, superior a la contracción esperada por el promedio de analistas de 4,0% m/m, y en contraste con el crecimiento de 4,4% m/m en junio. Con lo anterior, la variación anual se desaceleró hasta el 3,8% desde el 8,56% a/a anterior, lo que frenó la tendencia de aceleración de los últimos cuatro meses. Por otra parte, las órdenes de bienes de capital que excluyen defensa y aviones, que elimina componentes volátiles y se aproxima a la inversión de las empresas, aumentaron modestamente en julio 0,1% m/m, en línea con las expectativas y recuperándose desde la contracción de 0,4% m/m en junio, pero inferior al crecimiento de 0,4% m/m en el mismo mes del año anterior, con lo que la variación anual continuó desacelerándose hasta 0,86% desde el 1,17% a/a en junio, lo que sugiere que la desaceleración del componente de inversión en el PIB en el tercer trimestre del año pueda ser mayor a lo esperado.

- Adicionalmente en EE. UU. se revisaron las cifras de creación de nóminas no agrícolas del primer trimestre del año. Según el informe, se habrían generado 306 mil empleos menos de lo reportado en las estimaciones iniciales, sin embargo, la creación de nóminas promedio en lo corrido de 2023 es de 258 mil, lo que supera con creces los registros prepandémicos de 177 mil nuevas nóminas en promedio por mes en el periodo entre 2017 y 2019, además de soportar las decisiones de política monetaria de la FED. Por otra parte, el Índice de Actividad Manufacturera de la FED de Chicago se ubicó en 0,12 puntos en julio, regresando a terreno positivo luego de dos meses consecutivos de encontrarse en terreno negativo y posicionándose como el mejor registro desde enero del presente año. El resultado es consistente con la expectativa de un aterrizaje suave de la economía estadounidense.

- El PIB de Perú se contrajo 0,5% a/a el segundo trimestre del año, levemente por debajo de la caída de 0,6% a/a que estaba esperando el promedio de analistas, pero en todo caso mayor a la de 0,4% a/a en 2T23. Adicionalmente, representa el segundo trimestre consecutivo de contracción lo que ubica a la economía peruana en una recesión técnica. La contracción del segundo trimestre del año estuvo explicada en buena medida por efectos base desfavorables, dado el buen desempeño de las economías de la región en 2T22 en medio de los elevados precios internacionales de las materias primas. A pesar de los registros negativos de la primera parte del año, el promedio de analistas prevé un repunte significativo del PIB los siguientes periodos, con crecimientos de 1,7% a/a y 2,6% a/a en el tercer y cuarto trimestre, respectivamente, dando como resultado un crecimiento consolidado del PIB en 2023 de 1,5%. El resultado conocido de la actividad económica es consistente con la expectativa del promedio de analistas del inicio del ciclo de descenso de la tasa de interés del banco central, que, de acuerdo con la encuesta más reciente de Bloomberg, se espera disminuya hasta 6,25% desde el 7,25% actual.

Las claves del mercado

- Los mercados financieros internacionales operan en terreno negativo durante la jornada. El índice Dow Jones retrocede 0,21%, mientras que el S&P 500 se desvaloriza 0,22%. Los bonos del tesoro en EE. UU. operan sin cambios significativos frente al cierre anterior, el título a 10 años opera sobre 4,20%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 registra una variación negativa de 0,67%.

- Los precios del petróleo operan con ligeras pérdidas a medida que el dólar se fortalece a nivel internacional. La referencia Brent opera hoy sobre US\$83,13/barril, mientras la referencia WTI se ubica en USD \$78,87/barril.

- En Colombia, la tasa de cambio opera sobre USDCOP \$4.069,70, a la baja frente al cierre anterior de \$4.075,00, en medio de un desempeño positivo de las monedas de países pares de la región. El movimiento de mayor magnitud lo registra el sol peruano, que se aprecia 0,54%.