

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

Fundamentales y eventos relevantes

- En EE.UU. se conocieron datos mixtos de actividad económica. El Índice de Actividad Económica de Chicago sorprendió al alza a los mercados con una lectura de 0,18 puntos en mayo, en terreno positivo, en contraste con los -0,25 que esperaba el promedio de analistas y de los -0,26 del mes anterior y frena una tendencia a la baja que se había presentado en marzo y abril. Por su parte, la Confianza del Consumidor de la Conference Board se ubicó en 100,4 puntos en junio, levemente por encima de 100 puntos que esperaba el promedio de analistas, pero deteriorándose desde los 101,3 puntos del mes anterior. Sin embargo, el nivel se mantiene por encima de los 97,5 puntos que había alcanzado a bajar dos meses atrás y que deja en evidencia la resiliencia del consumo de los hogares que podría comprometer la desaceleración de la inflación. Finalmente, el Índice Manufacturero de Richmond se ubicó en -10 puntos en junio, por debajo de los -3 puntos que esperaba el promedio de analistas y del nivel en 0 donde se encontraba en el mes anterior. Sin embargo, a pesar del deterioro del último mes el indicador permanece por encima de los -15 puntos que había alcanzado a tener de deterioro en enero de este año, lo que deja en evidencia la resiliencia de la actividad económica. El mercado de tesoro se encuentra decantando su reacción a las publicaciones y operan en niveles cercanos a los del cierre del día anterior.

- En Colombia Fedesarrollo dio a conocer los resultados de la encuesta de opinión empresarial con resultados negativos para los dos sectores. La confianza comercial se deterioró hasta los 12,5 puntos en mayo, por debajo de la de 15,3 en abril, sin embargo, continua en niveles por encima de los de febrero cuando alcanzó a caer hasta 10,9 puntos, lo que permite esperar que las ventas al por menor mantendrán una dinámica de reducción de las contracciones observadas meses atrás. Por su parte, la confianza industrial se deterioró hasta -5,4 puntos en mayo, por debajo de los -3,4 puntos en abril y se ubicó en el peor nivel desde noviembre del año pasado, lo que podría frenar la recuperación de la producción industrial que permitió un dato positivo en mayo. Cabe recordar que los datos de actividad económica a abril registraron un repunte importante que entrega un sesgo al alza en el crecimiento económico esperado del promedio de analistas económicos.

- Adicionalmente se conocieron los resultados de la Encuesta de Opinión Financiera de Fedesarrollo. El promedio de analistas espera que la inflación se desacelere hasta 7,12% en junio y hasta 5,65% en lo que resta del año. En cuanto al crecimiento, el consenso espera que el PIB crezca 1,3% en 2024, recuperándose del bajo crecimiento de 0,6% en 2023, pero aun por debajo del crecimiento potencial. Con lo anterior, y consistente con las sendas esperadas de inflación y crecimiento, los analistas consideran que el Banco de la Republica continuará con la senda de descensos de la tasa de interés hasta ubicarla en 11,25% en la reunión de junio, hasta 10,00% en la de septiembre y hasta 8,50% en diciembre.

Las claves del mercado

- Los mercados internacionales operan con movimientos mixtos, después de un cierre de jornada ayer con ruido alrededor de la fuerte caída en la cotización de Nvidia. El índice Dow Jones cae 0,32%, mientras que el S&P 500 se recupera de la pérdida del día anterior y aumenta en 0,22%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 registra una desvalorización de 0,48%. Los tesoros en EE. UU operan en niveles cercanos a los del cierre anterior. El rendimiento del papel a 10 años se ubica hoy en 4,23%.

- Los precios del petróleo operan con caídas frente al cierre anterior. La referencia Brent cotiza en US\$85,69/barril, mientras la referencia WTI en USD \$81,39/barril.

- En Colombia, la tasa de cambio opera sobre USDCOP \$4.079, a la baja frente al cierre anterior de \$4.090. Esto en medio de un desempeño positivo junto con Chile, pero en contraste con depreciaciones de las monedas de Argentina, Perú, México y Brasil.