

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

Fundamentales y eventos relevantes

- En China se llevó a cabo la reunión trimestral del Politburó, grupo de alto mando del Partido Comunista liderado por el presidente Xi Jinping, en la que se estableció el tono de las políticas económicas para la segunda mitad del año. El grupo reconoció la situación actual de su economía y del resto del mundo, al destacar una demanda interna insuficiente, dificultades de operación de algunas empresas, riesgos y un entorno externo “sombrio y complejo”, como consecuencia del aumento global de las tasas de interés hacia terreno contractivo. En este contexto, los principales líderes de China se comprometieron a “ajustar y optimizar las políticas de manera oportuna”, además de implementar una política “contra cíclica” con una política monetaria prudente y una política fiscal proactiva. De acuerdo con analistas de Goldman Sachs y Barclays, el mensaje fue menos contundente de lo esperado y que el gobierno buscaría estabilizar el crecimiento en torno al objetivo del 5,0% y se abstendría de una respuesta de política mayor.

- En Estados Unidos, la confianza del consumidor del *Conference Board* se recuperó en julio, ubicándose en 117,0 puntos, superando el dato de junio de 109,7 puntos y la expectativa del promedio de analistas de 112,0 puntos, además de ser el mejor registro desde julio de 2021. El desempeño del indicador estuvo soportado principalmente por la mejora en el componente de condiciones económicas actuales, con mejoras más marcadas en los hogares de ingresos medio-bajos del país, consistente con el proceso de desaceleración de la inflación y el mercado laboral resiliente. De hecho, el porcentaje de encuestados que consideraba que los empleos eran “abundantes” en julio, fue superior al porcentaje un mes atrás. Los indicadores recientes continúan elevando la probabilidad de un aterrizaje suave de la economía norteamericana y disminuyen la probabilidad de recesión.

- En México, el Índice de Actividad Económica reportó un crecimiento de 4,31% a/a en mayo, acelerándose desde el 2,51% a/a de abril y superando la expectativa del promedio de analistas de 3,5% a/a. La aceleración del indicador respondió principalmente a un mejor desempeño de los sectores de Construcción y Comercio. Las cifras apuntan a un crecimiento sólido del segundo trimestre del año y del consolidado del 2023, que podría superar la expectativa más reciente del promedio de analistas de 2,4%. Los buenos resultados de actividad económica postpondrían el inicio de un ciclo de bajadas de tasas, especialmente en un escenario de desaceleración lento de la inflación subyacente, que en junio se ubicaba en 6,89% a/a, alejada de la meta de largo plazo.

Las claves del mercado

- Los mercados financieros internacionales operan en terreno positivo al inicio de la jornada, pero con movimientos contenidos, los fundamentales soportan el optimismo de los operadores, sin embargo, la cercanía de las reuniones de los principales bancos centrales del mundo limita los avances en los mercados. Así las cosas, el índice Dow Jones avanza 0,02%, mientras que el S&P 500 sube 0,13%. Los bonos del tesoro en EE. UU. operan con desvalorizaciones frente al cierre anterior, el título a 10 años opera sobre 3,89%, subiendo 2,0 pbs en tasa. En Europa el índice Eurostoxx 50 registra una variación positiva de 0,23%.

- Los precios del petróleo reportan ganancias hoy, impulsados aún por los anuncios de nuevas medidas en China que buscarían impulsar la economía. La referencia Brent opera sobre USD \$83,07/barril, mientras la referencia WTI se ubica en USD \$79,08/barril.

- En Colombia, la tasa de cambio opera sobre USDCOP \$3.983,0, al alza frente al cierre anterior de \$3.953,0, en medio de un desempeño negativo de las monedas de países pares de la región. El movimiento de mayor magnitud de la jornada lo registra el peso mexicano que se deprecia 0,57%.