

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

Fundamentales y eventos relevantes

- En Estados Unidos, el ISM manufacturero se deterioró hasta ubicarse en 48,7 puntos en mayo, en contra de la recuperación esperada por el promedio de analistas hasta 49,5 puntos desde los 49,2 puntos en abril. Cabe resaltar que el indicador aún se ubica en un nivel superior al mínimo alcanzado al cierre de 2023, cuando cayó hasta los 46,6 puntos. El menor desempeño del ISM manufacturero en mayo obedeció principalmente a una caída en el componente de nuevas órdenes, lo que sugiere una moderación del consumo de los hogares. Adicionalmente, el componente de precios se desaceleró. A pesar del mayor ritmo de contracción de la actividad del sector manufacturero, se evidenció un avance en el componente de empleo, lo que podría significar un aumento de la contratación de las empresas del sector. De hecho, esta semana se conocerán los resultados consolidados del mercado laboral de los Estados Unidos en mayo y las expectativas de mercado sugieren un aumento de las nóminas mayor al registrado de abril. Los analistas proyectan 185 mil nuevas nóminas no agrícolas desde las 175 mil creadas en abril. Adicionalmente, los analistas prevén estabilidad en la tasa de desempleo y la tasa de crecimiento anual de los salarios, ambas sobre el 3,9%. El resultado conjunto de los fundamentales será relevante para la toma de decisión de política monetaria y el *nuevo Dot-Plot* de expectativas de la FED en su reunión de la siguiente semana. Los operadores y analistas prevén estabilidad de las tasas y una revisión al alza de la tasa terminal esperada por los miembros de junta para este año.

- El Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) anunció que extenderá sus recortes en la producción de cerca de 2,2 millones de barriles de petróleo diarios hasta septiembre de este año. A partir de octubre, el grupo iniciaría un plan gradual de normalización. A diciembre, la producción diaria aumentaría 500.000 barriles, a mediados de 2025 ya se habrían recuperado 1,8 millones de barriles diarios y en septiembre del otro año esperan haber normalizado por completo la producción del grupo. El promedio de analistas esperaba una posición más agresiva de la OPEP, que extendiera los recortes hasta diciembre de este año, lo que sumado a la incertidumbre y riesgos a la baja que tendría la demanda de la materia prima en 2024, configuran un escenario bajista de los precios. La referencia Brent pasó de negociarse sobre los USD\$ 81,6/barril el viernes 31 de mayo a USD\$ 77,54/barril, hoy, una caída de 5,0%. La bajada de los precios del petróleo sería favorable para la inflación global, especialmente por menores presiones sobre los precios de los combustibles, la energía y el transporte. En contraste, los países exportadores de petróleo tendrían un deterioro en sus ingresos.

- En México, Claudia Sheinbaum fue elegida presidente. Sheinbaum es una política, científica y académica mexicana. Es miembro fundador del partido Morena, al cual pertenece el actual presidente, Manuel López Obrador. Fue jefa de Gobierno de Ciudad de México entre el 5 de diciembre de 2018 y el 16 de junio de 2023, y se convertirá en la primera mujer electa en ejercer el cargo. La funcionaria centró su discurso en alcanzar el “verdadero estado de bienestar”, así como fortalecer la lucha contra el cambio climático y la violencia en México. Adicionalmente, el partido de gobierno logró las mayorías en el Congreso, lo que le facilitaría a Sheinbaum los trámites en el legislativo. La lectura de los mercados fue negativa, el peso mexicano se deprecia hoy 5,5% frente al cierre del viernes y el bono a 10 años se desvaloriza cerca de 13 pbs frente a la misma fecha.

Las claves del mercado

- Los mercados internacionales operan con movimientos mixtos esta jornada. El índice Dow Jones sube 0,25%, mientras que el S&P 500 cae 0,30%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 registra una desvalorización de 0,43%. Los tesoros en EE. UU operan con valorizaciones importantes frente al cierre anterior. El rendimiento del papel a 10 años se ubica hoy en 4,35%.

- Los precios del petróleo operan con pérdidas frente al cierre anterior, luego del mensaje menos *hawkish* al esperado por los mercados. La referencia Brent cotiza en US\$77,54/barril, mientras la referencia WTI en USD \$73,43/barril.
- En Colombia, la tasa de cambio opera sobre USDCOP \$3.901,50, al alza frente al cierre anterior de \$3.865,40. Esto en medio de un desempeño igualmente negativo de las monedas de los países pares de la región.