

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

Fundamentales y eventos relevantes

- En Estados Unidos, la producción industrial tuvo un crecimiento de 0,4% m/m en agosto, por encima de la expectativa de los analistas de 0,1% m/m, aunque desacelerándose desde el 0,7% m/m de julio (cifra revisada a la baja desde 1,0% m/m). Con esto, la producción anual se aceleró hasta 0,3% a/a desde el 0,0% a/a en julio y recuperándose desde la contracción de junio de 0,3% a/a. El desempeño de la producción refuerza el escenario de un aterrizaje suave de la economía norteamericana, lo que disminuye algunas de las preocupaciones de analistas y operadores sobre el posible efecto adverso en la actividad económica, consecuencia del avance acelerado de las tasas de interés. Adicionalmente en Estados Unidos, se conoció la estimación preliminar de la confianza del consumidor calculada por la Universidad de Michigan que se ubicó en 67,7 puntos, por debajo de la expectativa de los analistas de 69,0 puntos e inferior a los 69,5 puntos de agosto. Del indicador se resalta también la disminución de la expectativa de inflación a uno y cinco años. La expectativa de inflación a un año se redujo hasta 3,1% desde el 3,5% de la encuesta de julio, mientras la expectativa de medida plazo cayó hasta 2,7% desde el 3,0% anterior. Este escenario de aterrizaje suave y menores expectativas de inflación disminuirían las presiones sobre la FED a continuar con su ciclo alcista de tasas en sus siguientes reuniones.

- En China, se conocieron los registros de producción y ventas minoristas en agosto, que se recuperaron más de lo esperado por el promedio de analistas, lo que disminuye las preocupaciones de los agentes de mercado sobre el crecimiento económico de la segunda mayor economía del mundo en lo que resta de 2023. La producción industrial creció 4,5% a/a, por encima de la expectativa de 3,9% a/a y el registro de julio de 3,7%. Por su parte, las ventas minoristas aumentaron 4,6% a/a, significativamente más que el 3,0% a/a esperado y la cifra efectiva de julio de 2,5% a/a. Los registros de actividad económica de agosto, sumados a las medidas de política monetaria y fiscal en el país, soportarían un mejor desempeño a lo largo del segundo semestre, lo que mantendría presionado al alza los precios internacionales de materias primas. Los precios del petróleo, por ejemplo, se han mantenido al alza en un contexto de oferta global obstaculizada por la extensión de los recortes por parte de Arabia Saudí y Rusia.

- El Banco Central del Perú inició ayer su ciclo de descensos de la tasa de interés de intervención con una reducción de 25Pbs, después de 7 meses consecutivos de estabilidad, con lo que la tasa de referencia se ubicó en 7,50% desde el 7,75% anterior. La desaceleración de la inflación en un contexto de contracción del PIB por segundo trimestre consecutivo soportó el inicio del ciclo de reducción de las tasas de interés. Para lo que resta del año se espera que la inflación continúe desacelerándose hasta el 4,6% a/a, desde su último registro trimestral de 7,4% en junio, que permita que la tasa de intervención continúe reduciéndose hasta 6,5% a finales del año. Todo lo anterior, con el fin de lograr un impulso a la economía que permita que la contracción de 0,5% del PIB en 2T23 se revierta y la economía crezca a tasas de 2,6% en 4T23.

Las claves del mercado

- Los mercados financieros internacionales operan en terreno negativo, a pesar de los resultados de fundamentales en Estados Unidos. El índice Dow Jones cae 0,45%, mientras que el S&P 500 lo hace 0,61%. Los tesoros en Estados Unidos operan con desvalorizaciones frente al cierre anterior, el rendimiento del papel a diez años se ubica en 4,31%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 registra una valorización de 0,44%.

- Los precios del petróleo operan al alza frente al cierre anterior. La referencia Brent se cotiza sobre US\$93,99/barril, mientras la referencia WTI en USD \$90,88/barril.

- En Colombia, la tasa de cambio opera sobre USDCOP \$3,925.90, sin cambios significativos frente al cierre anterior de \$3,926.40. Esto en medio de un comportamiento similar en las monedas de otros países de América Latina. El mayor movimiento de la jornada lo registra el sol peruano que se deprecia 0,25%.