

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

Fundamentales y eventos relevantes

- La OCDE publicó la actualización de sus estimaciones de crecimiento global, con una mejor expectativa de la cifra esperada de 2023 y una revisión a la baja del crecimiento del siguiente año. La organización prevé un crecimiento global de 2023 de 3,0%, mayor al 2,7% proyectado en su informe anterior, gracias a los mejores resultados observados de actividad económica en Estados Unidos y distintas economías emergentes. En medio de la resiliencia económica y la persistencia de la inflación, los bancos centrales extendieron sus ciclos alcistas, que, si bien ya probablemente encontraron final, mantendrían las tasas de interés en máximos de las últimas décadas durante un periodo prolongado de tiempo. En este contexto, el crecimiento global de 2024 se desaceleraría hasta 2,7%, cifra revisada a la baja desde el 2,9% de su informe de junio. Adicionalmente en el informe se refirieron a un balance de riesgos a la baja para 2024, resaltando la incertidumbre sobre la transmisión de la política monetaria, el crecimiento de China, las limitaciones actuales de comercio mundial que obstaculizarían la prosperidad global de largo plazo y la necesidad de garantizar un progreso más rápido en la mitigación de la huella de carbono.

- El Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE) obtuvo un crecimiento de 1,2% a/a en julio, desacelerándose frente al crecimiento de 1,7% a/a en junio. El desempeño en el último mes del ISE respondió principalmente a una desaceleración en el crecimiento de sectores como “Administración pública y defensa”, “Electricidad gas y agua” y “Agricultura y Minas”; una aceleración en el ritmo de contracción de “Actividades profesionales y científicas” y “Manufactura y Construcción” y un deterioro en “Información y comunicaciones” que se contrajo en julio a pesar de estar aún creciendo en junio. Cabe resaltar que, el primer dato conocido del tercer trimestre del año es mejor al crecimiento de tan solo 0,3% en 2T23 que había sufrido un efecto base desfavorable, y es consistente con la expectativa de resiliencia de la actividad económica para el segundo semestre del año, que permita un crecimiento superior al 1,0% en el consolidado de 2023.

- Los precios internacionales del petróleo continúan al alza esta semana, explicado por la resiliencia de la demanda global y las limitaciones en la producción como consecuencia de la extensión del recorte de producción diaria de barriles de 1,3 millones entre Arabia Saudita y Rusia, anunciado a principio de mes. Este evento fue capturado por el informe más reciente de la Agencia Internacional de Energía, que elevó su estimación de precio promedio de la referencia Brent para diciembre de 2023 hasta USD92,0/Barril desde los USD\$88,0/Barril estimados en agosto. Según la agencia: *“Una disminución de los inventarios mundiales de petróleo en los próximos meses respalda el pronóstico de precio del Brent. El precio bajaría a un promedio de USD \$87/Barril para la segunda mitad de 2024 porque esperamos que los inventarios mundiales de petróleo aumenten durante ese período.”*

Las claves del mercado

- Los mercados financieros internacionales operan en terreno negativo al inicio de la jornada, a la espera de la reunión de la FED de mañana e impulsados de los altos precios del petróleo que podrían presionar la inflación global y extender el periodo de tasas altas de los principales bancos centrales. El índice Dow Jones cae 0,51%, mientras que el S&P 500 lo hace 0,49%. Los tesoros en Estados Unidos operan con desvalorizaciones frente al cierre anterior, el rendimiento del papel a diez años se ubica en 4,33%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 registra una desvalorización de 0,23%.

- Los precios del petróleo operan al alza frente al cierre anterior. La referencia Brent se cotiza sobre US\$95,36/barril, mientras la referencia WTI en USD \$92,77/barril.

- En Colombia, la tasa de cambio opera sobre USDCOP \$3.907,00, al alza frente al cierre anterior de \$3.895,00. 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 real brasilero que se deprecia 3,19%.