

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

Fundamentales y eventos relevantes

- En Estados Unidos, se publicaron las minutas de la reunión de la FED celebrada en julio. En el documento se mencionó que, aunque todos los funcionarios de la Fed acordaron mantener las tasas estables en julio, "varios" miembros de junta creían que el progreso en la reducción de la inflación, junto con un aumento del desempleo, "había proporcionado un caso plausible para reducir el rango de tasas en 25 puntos básicos en esta reunión o que podrían haber apoyado tal decisión". Las actas también indicaron que "la gran mayoría" de los legisladores creían que, si los nuevos datos continuaban cumpliendo con las expectativas, probablemente sería apropiado flexibilizar la política en la próxima reunión. Se conocerán más detalles sobre los siguientes pasos de la Fed cuando Jerome Powell pronuncie su esperado discurso mañana viernes en el simposio anual en Jackson Hole. Tanto las implícitas de mercados como los analistas descuentan recortes de 25 pbs en las tasas de referencia durante las tres reuniones restantes de la FED que ubiquen el rango en 4,50%-4,75% desde el rango actual de 5,25%-5,50%.

- Los índices PMI en Estados Unidos registraron un desempeño mixto. El PMI manufacturero se deterioró y se mantuvo en zona de contracción por segundo mes consecutivo (por debajo de 50 puntos) al ubicarse en 48,0 puntos en agosto, por debajo de los 49,5 puntos que esperaba el mercado y de los 49,6 del mes anterior. La caída del PMI manufacturero se dio por un deterioro generalizado de todos sus componentes, las nuevas órdenes, la contratación y las expectativas de las empresas. En contraste, el PMI de servicios aumentó hasta los 55,2 puntos, por encima de los 55,0 puntos del mes anterior y en contraste con la expectativa de desaceleración del promedio de analistas que esperaban se redujera hasta los 54,0 puntos. El mejor desempeño del PMI de servicios fue soportado principalmente por un avance en el componente de expectativas y a pesar de un deterioro del componente de empleo. Así las cosas, el PMI compuesto (que computa ambos sectores) se desaceleró ligeramente hasta ubicarse en 54,1 puntos, por debajo de los 54,3 puntos en julio, aunque menos que la desaceleración que esperaba el promedio de analistas que veían una reducción hasta los 53,2 puntos. Si bien el índice compuesto aún evidencia un crecimiento robusto de la actividad económica, el componente de precios mantiene su tendencia de desaceleración y registró su menor aumento desde enero de 2020, lo que podría compensar las preocupaciones sobre la persistencia de la inflación.

- En Europa, los índices PMI tuvieron resultados mixtos en agosto. El PMI de fabricación aceleró ligeramente su ritmo de contracción al ubicarse en 45,6 puntos, por debajo de los 45,8 puntos que esperaba el promedio de analistas y del mes anterior, cabe recordar que este sector se ubica en la zona de contracción por más de dos años consecutivos. El deterioro del PMI manufacturero se explicó por una caída en los componentes de nuevas órdenes. En contraste, el PMI de servicios aceleró su ritmo de crecimiento al ubicarse en 53,3 puntos en agosto, por encima de los 51,7 puntos que esperaba el promedio de analistas y de los 51,9 puntos en julio. Parte del avance del sector en la región, así como los mejores resultados de PMI en Francia se les atribuye a los juegos olímpicos. Así las cosas, el indicador compuesto, que computa ambos sectores, aumentó hasta 51,2 puntos en agosto, desde los 50,2 puntos del mes pasado. La posible distorsión de las cifras por los juegos olímpicos no permite una lectura definitiva del desempeño real de la actividad económica en la región que modifique las expectativas de tasas del Banco Central Europeo.

Las claves del mercado

- Los mercados internacionales operan con pérdidas al inicio de la jornada. El índice Dow Jones cae 0,17%, mientras que el S&P 500 lo hace 0,01%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 registra una valorización de 0,16%. Los Tesoros en EE. UU operan con desvalorizaciones frente al cierre anterior. El nodo de 10 años opera sobre 3,85% hoy frente al cierre de ayer de 3,80%.

- Los precios del petróleo operan con ganancias frente al cierre anterior. La referencia Brent cotiza en US\$76,6/barril, mientras la referencia WTI en USD \$72,46/barril.

- En Colombia, la tasa de cambio opera sobre USDCOP \$4.066, al alza frente al cierre anterior de \$4.034, en medio de un desempeño igualmente negativo del resto de las monedas de países pares de la región.