

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

Fundamentales y eventos relevantes

- En Estados Unidos se conocieron los resultados de órdenes de bienes durables. Las órdenes totales tuvieron un crecimiento de 9,9% m/m en julio, significativamente superior al de 5,0% esperado por los analistas y en contraste con la contracción de 6,9% m/m en junio. Sin embargo, las órdenes que excluyen transporte se contrajeron 0,2% m/m, mayor a la caída esperada de 0,1% m/m por el promedio de analistas y deteriorándose desde el crecimiento de 0,1% m/m el mes anterior (cifra revisada a la baja desde 0,4% m/m). Finalmente, las órdenes de bienes de capital, que suelen reflejar el comportamiento de la inversión, se contrajeron 0,1% m/m, por debajo del crecimiento nulo esperado por los analistas y del 0,5% a/a en junio. La contracción de las medidas que excluyen refleja una desaceleración de la actividad económica en julio, lo que ratifica las expectativas de recortes de tasas en las reuniones restantes de este año de la FED, que conducirían el rango de tasas a 4,50%-4,75% desde el actual de 5,25%-5,50%.

- Los precios del petróleo repuntaron hoy en medio de un aumento de las tensiones geopolíticas internacionales. En Medio Oriente, Israel lanzó un ataque sobre Hezbolá, una ciudad al sur del Líbano que cuenta con apoyo de Irán. Los riesgos de un mayor escalamiento del conflicto, que obstaculicen la producción de petróleo son los que presionan al alza los precios. Adicionalmente, el mercado de crudo se encuentra afectado por la crítica situación política en Libia, en donde los dos grupos de Gobierno se debaten por quien dirigirá el Banco Central. En medio de las discusiones, el grupo que gobierna el este de Libia decidió detener la producción y exportación de petróleo. Libia aporta actualmente a los mercados cerca de 1,15 millones diarios de barriles de petróleo, así que su decisión compromete parte importante de la oferta global y se suma a las presiones alcistas de precios del crudo.

- En América Latina se conocieron los resultados de las encuestas a analistas económicos realizadas por Bloomberg. En México, los analistas revisaron a la baja la proyección de crecimiento hasta 1,8% desde la de 2,0% en julio, lo que refleja una desaceleración desde el crecimiento de 3,2% en 2023. La inflación esperada a cierre de año fue revisada al alza hasta 4,6% desde la de 4,4% en la encuesta anterior, reflejando una desaceleración menor a la esperada previamente, por debajo de la inflación observada en julio de 5,6% a/a. En cuanto a la proyección de tasa, el promedio de analistas espera continuidad del ciclo de recortes del Banxico hasta llevar la tasa de referencia al 10,25% al cierre del año desde el 10,75% actual, un recorte de 25 pbs adicional a lo previsto en la encuesta anterior. En Brasil, la proyección de crecimiento fue revisada al alza hasta 2,4% desde la de 2,2% el mes anterior, aunque inferior al crecimiento de 2,9% el año pasado. Las proyecciones de inflación y tasa de referencia de cierre de año se mantuvieron sin cambios en 4,2% a/a y 10,5%, respectivamente. Finalmente, en Chile, la proyección de crecimiento se revisó a la baja hasta 2,5% desde la de 2,7% un mes atrás, en todo caso superior al crecimiento de 0,2% en 2023. La inflación fue revisada ligeramente al alza hasta 4,0%, por encima de la de 3,9% en la encuesta de julio. En ese contexto, la expectativa de tasa de referencia se mantuvo estable en 5,5% para cierre de año, lo que significa un recorte adicional desde el nivel actual de 5,75%.

Las claves del mercado

- Los mercados internacionales operan con ganancias al inicio de la jornada. El índice Dow Jones sube 0,43%, mientras que el S&P 500 lo hace 0,14%. En Europa, el índice Eurostoxx 50

registra una desvalorización de 0,10%. Los Tesoros en EE. UU operan con desvalorizaciones frente al cierre anterior. El nodo de 10 años opera sobre 3,81% hoy, frente al cierre de ayer de 3,79%.

- Los precios del petróleo operan con ganancias frente al cierre anterior por el aumento de las tensiones geopolíticas internacionales. La referencia Brent cotiza en US\$81,5/barril, mientras la referencia WTI en USD \$77,56/barril.

- En Colombia, la tasa de cambio opera sobre USDCOP \$4.022, a la baja frente al cierre anterior de \$4.028, en medio de un desempeño mixto del resto de las monedas de países pares de la región.