

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

Fundamentales y eventos relevantes

- En EE. UU. se conocieron los datos de inflación PCE en septiembre, con resultados alineados a las expectativas de los analistas. La inflación PCE se mantuvo estable en 3,4% a/a, igual a la del mes anterior, aunque la inflación en agosto fue revisada a la baja desde 3,5%. El resultado es consistente con los datos de IPC conocidos hace un par de semanas, en los que la inflación anual total también se quedó sin cambios frente al mes anterior en 3,7% a/a. De otro lado, la inflación núcleo PCE se desaceleró hasta 3,7% a/a en agosto, desde el 3,8% a/a anterior (cifra revisada a la baja desde el 3,9% a/a). Por otra parte, los resultados de ingresos y gastos de los hogares no entregaron lectura positiva. El gasto personal registró un crecimiento mensual de 0,7%, por encima de lo esperado por el promedio de analistas de 0,5% m/m y del 0,4% m/m en agosto. De otro lado, los ingresos personales tuvieron un crecimiento de 0,3% m/m, por debajo de las expectativas y del crecimiento del mes anterior de 0,4% en ambos casos. El crecimiento del gasto personal por encima de lo que lo hizo el ingreso personal demuestra una mayor dinámica del consumo de los hogares, que dificultaría la desaceleración esperada de la inflación núcleo.

- La calificadora Fitch Rating decidió mantener la calificación de riesgo soberano de Perú en "BBB" y su perspectiva "negativa". La decisión de la calificadora fue soportada por el alto nivel de incertidumbre económica y el deterioro de la gobernabilidad que ha socavado la inversión privada. "La presidenta Dina Boluarte y el Congreso carecen de apoyo popular y las protestas esporádicas han continuado", dijo Fitch en su reporte, lo que dificultaría aprobar reformas importantes en el Congreso y comprometería el crecimiento de mediano plazo de la economía. De hecho, la economía peruana ya se encuentra en una recesión técnica, con una contracción del PIB en los dos primeros trimestres del año. El promedio de analistas espera que Perú revierta esta tendencia y repunte en el segundo semestre del año, cerrando 2023 con un crecimiento consolidado de 0,8%.

- El Banco Central de Chile recortó su tasa de referencia menos de lo esperado por el promedio de analistas, con una reducción de 50 pbs que la ubicó en 9,0%, en contraste con la expectativa de un recorte de 75 pbs. En el comunicado de prensa de la reunión, la junta del banco resaltó el endurecimiento de las condiciones financieras locales e internacionales; la desaceleración de la inflación en el país, que en septiembre se ubicó en 5,1% a/a en septiembre, alejada del máximo alcanzado en agosto de 2022 del 14,2% a/a; las expectativas de inflación a dos años ancladas en el objetivo de largo plazo de 3,0%; el desempeño de los indicadores de actividad económica que evidencian poco dinamismo de consumo e inversión y un mercado laboral debilitado. En este contexto "el Consejo estima que reducir la TPM (Tasa de política monetaria) en 50 puntos base en esta Reunión es coherente con la convergencia de la inflación a la meta de 3%". El menor ajuste agrega incertidumbre a los recortes esperados por el promedio de analistas para lo que resta del año, pues las encuestas antes de la reunión preveían un recorte adicional en diciembre de 75 pbs. Las opciones más probables ahora, serían: Un recorte nuevamente de 50 pbs o que continúen desacelerado el ritmo de bajadas hasta 25 pbs.

Las claves del mercado

- Los mercados financieros operan en terreno mixto hoy, luego de los resultados de la inflación PCE sin sorpresas y el mercado accionario castigado por una ronda de resultados corporativos por debajo de las expectativas. El índice Dow Jones retrocede 0,21%, mientras que el S&P 500 sube 0,08%. Los tesoros en Estados Unidos operan sin cambios significativos frente al cierre anterior. El rendimiento del papel a diez años se ubica en 4,85%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 registra una desvalorización de 0,91%.

- Los precios del petróleo aumentan hoy, como consecuencia de las mayores tensiones en Medio Oriente y ante la menor fortaleza internacional del dólar. La referencia Brent cotiza sobre US\$88,47/barril, mientras la referencia WTI se ubica en USD \$83,79/barril.

- En Colombia, la tasa de cambio opera sobre USDCOP \$4.144,0, al alza frente al cierre anterior de \$4.128,8. Esto en medio de un comportamiento positivo en las monedas de otros países de América Latina. El mayor movimiento de la jornada lo registra el real brasilero que se aprecia 0,78%.