

LOS HECHOS QUE DEBES CONOCER

jueves, 15 de agosto de 2024



Bajas solicitudes semanales de subsidio por desempleo en EE.UU. y ventas minoristas optimistas disipan temores de recesión.

El número de estadounidenses que presentaron nuevas solicitudes de beneficios por desempleo cayó a un mínimo de un mes la semana pasada, lo que sugiere que sigue vigente una desaceleración ordenada del mercado laboral y frustra las esperanzas del mercado financiero de que la Reserva Federal pueda recortar las tasas de interés en 50 puntos básicos el próximo mes. La resistencia de la economía se vio reforzada por otros datos publicados el jueves que muestran que las ventas minoristas aumentaron en julio a su nivel más alto en un año y medio. Los inversores han estado nerviosos después de que un salto en la tasa de desempleo a un máximo de casi tres años del 4,3% en julio desató temores de que la economía estuviera en recesión o cerca de una desaceleración, preocupaciones que no comparten la mayoría de los economistas. **Las solicitudes iniciales de subsidios estatales por desempleo cayeron en 7.000, a una cifra ajustada estacionalmente de 227.000, durante la semana que terminó el 10 de agosto, dijo el Departamento de Trabajo. Los economistas encuestados por Reuters habían pronosticado 235.000 solicitudes para la última semana.** La segunda caída semanal consecutiva borró el aumento de finales de julio, que había impulsado las solicitudes a un máximo de 11 meses. Gran parte del aumento del mes pasado se atribuyó a los cierres temporales de las plantas de vehículos de motor y a las interrupciones causadas por el huracán Beryl en Texas. Los mercados financieros redujeron las probabilidades de una reducción de medio punto porcentual de las tasas en la reunión de política monetaria de la Fed del 17 y 18 de septiembre al 27,5% desde el 41,5% anterior a los datos, según la herramienta FedWatch de CME Group. Consideraron una probabilidad del 72,5% de un recorte de las tasas de 25 puntos básicos, frente al 58,5% anterior. Las ventas minoristas aumentaron un 2,7% interanual en julio. La inflación en descenso, la búsqueda de gangas y el cambio de productos por parte de los consumidores a productos sustitutos de menor precio están sustentando el gasto. *Fuente: Reuters.*



El PIB de Colombia para el segundo trimestre de 2024 creció 2,1 %.

El Producto Interno Bruto (PIB) de Colombia para el segundo trimestre del 2024 creció 2,1 % en su serie original respecto al mismo periodo de 2023 y 0,1 % respecto al primer trimestre del año, según datos que dio a conocer, este jueves 15 de agosto, el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (Dane). En su serie ajustada por efecto estacional y calendario, el crecimiento de la economía entre abril y junio fue de 1,8 % con respecto al mismo lapso del año anterior. En cuanto al PIB acumulado del primer semestre del 2024, la cifra aumentó 1,5 %. Y en la revisión que se hizo sobre el dato del primer trimestre, este pasó de 0,7 % a 0,8 %. La cifra del PIB para el segundo trimestre superó algunos pronósticos que hicieron los principales agentes nacionales entre junio y agosto: BBVA Research e Itaú proyectaron la cifra en 1,7 %; el Banco de la República, en 1,8 %; y en Bancolombia, en 2 %. Los más optimistas fueron Corficolombiana, Davivienda, Credicorp y Banco de Bogotá, que pronosticaron cifras de 2,2 %, 2,5 %, 2,7 % y 3 %, respectivamente. **La dinámica del segundo trimestre se explica por los comportamientos de crecimiento que tuvieron el gasto en consumo final (1,6 %), la formación bruta de capital (1,7 %) y las exportaciones (4,8 %).** Así mismo, las actividades económicas que más contribuyeron al PIB entre abril y junio fueron agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca, que subió 10,2 % y contribuyó con 1,0 puntos porcentuales (pp) a la variación anual; la Administración pública, defensa, educación y salud, que creció 4,8 % y contribuyó 0,8 pp al dato anual; y las Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios, que creció 11,1 % y contribuyó 0,4 pp a la variación anual. En el lado rojo del PIB, por su parte, estuvieron tres actividades económicas: información y comunicaciones, que decreció -1,9 % (0,0 pp), explotación de minas y canteras, que bajó -3,3 % (-0,1 pp); e industrias manufactureras, que decreció -1,6 % (-0,2 pp). *Fuente: Portafolio.*

ASÍ SE COMPORTARON LOS MERCADOS

Índices Accionarios	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Colombia - COLCAP	1,360	0.69%	1.06%	13.79%
EEUU - S&P 500	5,543	1.61%	0.38%	16.21%
EEUU - NASDAQ	17,595	2.34%	-0.03%	17.21%
Europa - EuroStoxx 600	495	1.41%	-1.73%	4.45%
Japón - Nikkei	36,727	0.78%	-6.07%	9.75%
Brasil - Bovespa	134,153	0.63%	5.09%	-0.02%

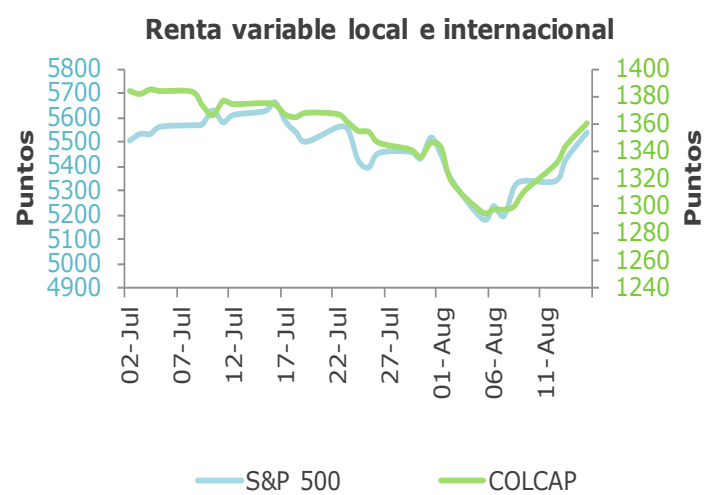
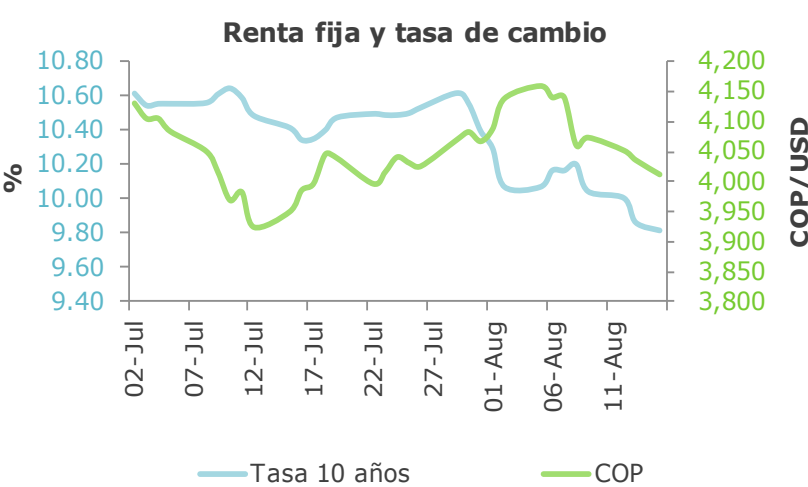
Acciones Colombia	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Ecopetrol	2,085	2.21%	-4.14%	2.69%
Grupo Suramericana Pref.	22,940	-0.09%	6.70%	75.17%
Bancolombia Pref.	34,480	1.11%	1.71%	21.57%
Grupo Argos	16,880	0.36%	1.81%	40.10%
Grupo Nutresa	55,120	0.00%	0.22%	23.01%
Cementos Argos Pref	7,950	0.00%	3.92%	81.39%
Éxito	2,250	-3.64%	2.74%	-35.57%
ISA	18,260	-0.65%	4.34%	22.84%
Davivienda Pref.	18,320	-0.33%	0.66%	-4.48%
Corficolombiana	13,920	4.66%	5.45%	3.11%

Renta Fija Bonos 10 años	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
COLOMBIA	9.45	7	-60	-12
EEUU	3.91	8	-12	3
ALEMANIA	2.26	8	-4	24
JAPÓN	0.83	2	-22	22

Monedas	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
USD / COP	4,011	-0.22%	-1.36%	3.54%
USD / MXN	18.65	-0.80%	0.17%	9.87%
EUR / USD	1.10	-0.36%	1.35%	-0.61%
USD / JPN	149.28	1.32%	-0.47%	5.84%
USD / BRL	5.48	0.18%	-2.95%	12.90%

Commodities	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Petróleo WTI	78.16	1.53%	0.32%	9.09%
Oro	2,456.8	0.37%	0.38%	19.09%
Café	238.1	1.45%	4.34%	26.42%

*Rentabilidad en moneda origen
**Rentabilidad en puntos básicos



LO QUE SERÁ RELEVANTE EN LA SEMANA

Estados Unidos

- PPI (Julio) • IPC (Julio) • Ventas Minoristas (Julio) • Permisos de Construcción (Julio) • Confianza del Consumidor Michigan (Ago)

Europa

- ZEW Sentimiento Económico Alemania (Ago)

Colombia

- Confianza del Consumidor (Jul) • Producción Industrial (Jun) • Ventas Minoristas (Jun) • Crecimiento Económico PIB (2024Q2) • ISE (Jun)
- Balanza de Pagos (Jun) • Importaciones (Jun)



SKANDIA INVERSIONES