

Septiembre 16 de 2024

EL DESPERTADOR

Repunte de la economía peruana en julio: avanzó 4,47% anual

Los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con valorizaciones. El Dow Jones abrió al alza en 0,72% d/d y el NASDAQ sube en 0,65% d/d. Por su parte, el Euro Stoxx 50 disminuyó 0,30% d/d y se ubica en 4.830,35 puntos a las 8:20 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja en 0,68% d/d.

En paralelo, **las referencias Brent y WTI** suben 1,79% d/d y 2,17%, situándose en 73,03 dpb y 69,25 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 4.195,00 (-0,07% d/d). La TRM para hoy es 4.172,13 pesos. Por otra parte, el euro se aprecia 0,47% respecto al dólar al cotizarse en 1,11 dólares por euro y la libra esterlina gana 0,60% frente al dólar, cotizándose en 1,32 dólares por libra.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EE. UU. a 10 años se desvalorizan en 1 punto básico (pbs) y se ubican en 3,65%.

En la **Zona euro**, el superávit comercial disminuyó ligeramente de 21,7 mil millones de euros a 21,2 mil millones de euros en julio de 2024, comparado con junio de 2024. Esto se debió a un aumento en el déficit de energía (de -22,6 mil millones de euros a -25,3 mil millones de euros) y materias primas (de -2,3 mil millones de euros a -2,8 mil millones de euros), y a una disminución en el superávit de otros bienes manufacturados (de +2,6 mil millones de euros a +1,0 mil millones de euros), parcialmente compensado por el aumento en el superávit de productos químicos y relacionados (de +20,7 mil millones de euros a +25,1 mil millones de euros). De enero a julio de 2024, se registró un superávit comercial de 127,7 mil millones de euros, comparado con 3,7 mil millones de euros en el mismo periodo de 2023. Las exportaciones de bienes al resto del mundo aumentaron a 1.683,6 mil millones de euros (un incremento del 0,8% en comparación con enero-julio de 2023), mientras que las importaciones disminuyeron a 1.555,8 mil millones de euros (una reducción del 6,6% en comparación con enero-julio de 2023). El comercio intra-zona euro cayó a 1.528,7 mil millones de euros de enero a julio de 2024, una baja del 4,3% en comparación con el mismo periodo de 2023.

En los **mercados emergentes**, en China, la actividad industrial creció un 4,5% a/a en agosto (ant: 0,21%). Por sectores, el valor agregado interanual de la minería aumentó un 3,7%, el de la manufactura un 4,3%, y la producción y suministro de electricidad, energía térmica, gas y agua un 6,8%. El valor agregado de la fabricación de equipos creció un 6,4%, mientras que el de la manufactura de alta tecnología subió un 8,6%. Con todo esto, la variación intermensual de la actividad industrial fue 0,32%.

Por otro lado, la tasa de desempleo se ubicó en 5,3% en agosto, 0,1 puntos porcentuales (p.p.) más que el mes anterior. La tasa de desempleo de la población con registro local fue del 5,4%, mientras que para la población sin registro local fue del 4,9%, destacando que la tasa para quienes tienen registro agrícola no local fue del 4,6%. En 31 ciudades principales, la tasa de desempleo urbano fue del 5,4%.

Por otro lado, en Perú, la producción nacional registró un aumento del 4,47% a/a en julio. Impulsada por el buen desempeño de la mayoría de los sectores económicos; destacaron la manufactura (+10,91%), construcción (+7,10%), comercio (3,36%), minería e hidrocarburos (+3,10%), transporte (+3,82%), y alojamiento y restaurantes (+5,40%). En contraste, el sector agropecuario mostró un desempeño desfavorable disminuyendo 3,93%.

A **nivel local**, El BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 7 días por 11,8 billones de pesos.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 16	4:00	EZ	Balanza comercial	Jul	-	17,50B
	10:00	CO	índice de producción industrial (IPI) (a/a)	Jul	-	-4,8%
	10:00	CO	Ventas minoristas (a/a)	Jul	-	1,5%
	10:00	PE	Tasa de desempleo	Ago	-	6,0%
Martes 17	7:30	US	Ventas minoristas (m/m)	Ago	0,1%	1,0%
	7:30	US	Ventas minoristas (a/a)	Ago	-	2,66%
	7:30	US	Actividad industrial (a/a)	Ago	-	-0,18%
	7:30	US	Actividad industrial (m/m)	Ago	0,1%	-0,6%
	7:30	US	Subasta TCOs de Corto plazo		250.000 millones de pesos	
	18:50	JP	Exportaciones (a/a)	Ago	11,4%	10,3%
Miércoles 18	18:50	JP	Importaciones (a/a)	Ago	14,9%	16,6%
	1:00	UK	Inflación núcleo (a/a)	Ago	-	3,3%
	1:00	UK	Inflación núcleo (m/m)	Ago	-	0,1%
	1:00	UK	Inflación (m/m)	Ago	-	-0,2%
	1:00	UK	Inflación (a/a)	Ago	-	2,2%
	4:00	EZ	Inflación núcleo (a/a)	Ago	2,8%	2,8%
	4:00	EZ	Inflación núcleo (m/m)	Ago	-	-0,1%
	4:00	EZ	Inflación (m/m)	Ago	0,0%	0,0%
	4:00	EZ	Inflación (a/a)	Ago	2,2%	2,2%
	10:00	CO	Subasta TES UVR 2029, 2037 y 2049		300.000 millones de pesos	
	11:00	CO	Indicador de Seguimiento a la economía (ISE) (m/m)	Jul	-	1,1%
Jueves 19	13:00	US	Decisión tipos de interés	Sep	5-5,25%	5.25-5.5%
	16:00	BR	Decisión tipos de interés	Sep	10,50%	10.50%
	6:00	UK	Decisión tipos de interés	Sep	5,0%	5,0%
	7:30	US	Solicitudes de subsidio por desempleo	Ago	-	230K
	9:00	US	Ventas de viviendas de segunda mano	Ago	3,88M	3,95M
	9:00	US	Ventas de viviendas de segunda mano	Ago	-	1,3%
	10:00	CO	Importaciones (a/a)	Jul	-	-7,1%
	10:00	CO	Balanza comercial	Jul	-	-582,9M
	10:00	PE	Actividad económica	Jul	-	0,21%
	18:30	JP	Inflación núcleo (m/m)	Ago	-	0,4%
Viernes 20	18:30	JP	Inflación núcleo (a/a)	Ago	-	2,7%
	18:30	JP	Inflación (a/a)	Ago	-	2,8%
	18:30	JP	Inflación (m/m)	Ago	-	0,2%
	22:00	JP	Decisión tipos de interés	Sep	-	0,25%
	1:00	UK	Ventas minoristas (a/a)	Ago	-	1,4%
	1:00	UK	Ventas minoristas (m/m)	Ago	-	0,5%
	9:00	EZ	Confianza del consumidor (p)	Sep	-13,0%	-13,5%

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	2704,1	
S&P 500	Puntos	5626,0	
Colcap	Puntos	1315,9	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		4177,6	
Índice DXY	Puntos	100,7	
Petróleo WTI	Dólares por barril	70,1	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		3,65%	
Bunds 10 años		2,14%	
TES 2024		1021%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	188,2	
VIX	Puntos	17,2	

* Cierres a las 8:35 am