

Enero 25 de 2024

EL DESPERTADOR

EE. UU. CRECIÓ UN 2,5% ANUAL EN 2023

Los **futuros de los índices accionarios** apuntan a una apertura con comportamientos mixtos. El Dow Jones mini abrió a la baja en 0,26% d/d y el NASDAQ mini aumenta un 0,36% d/d. Por su parte, el índice Euro Stoxx 50 sube 0,02% d/d y se ubica en 4.565,05 puntos a las 8:20 am y el Nikkei 225 cerró al alza en 0,08% d/d.

En paralelo, **las referencias Brent y WTI** suben 1,20% d/d y 1,42% d/d, situándose en 81,00 dpb y 76,10 dpb, respectivamente.

En divisas, **la tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 3.915,00 (-0,5% d/d). La TRM para hoy es 3.929,95 pesos. Por otra parte, el euro se aprecia 0,06% respecto al dólar al cotizarse en 1,09 dólares por euro, y la libra esterlina gana 0,06% con respecto al dólar y se cotiza en 1,27 dólares por libra.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EE. UU. a 10 años se valorizan 4 puntos básicos (pbs) y se ubican en 4,1%.

En **EE. UU.**, la estimación preliminar del cuarto trimestre de 2023 reveló que el Producto Interno Bruto (PIB) real aumentó un 3,3%, superando la expectativa que tenía el mercado (esp: 2,0%). Este crecimiento se atribuye a incrementos en el gasto del consumidor, exportaciones, inversión gubernamental y empresarial, así como inversión en vivienda. Con ello, el balance total del PIB real en 2023 registró un aumento del 2,5%.

Adicionalmente, el número de solicitudes iniciales de desempleo en la semana terminada el 20 de enero fueron de 214.000 personas con un aumento de 25.000 con respecto a la semana anterior. Con esto, el promedio móvil de las últimas cuatro semanas se ubica en 202.250, con un incremento de 1.599 con respecto a la semana anterior.

En la **euro zona**, el BCE decidió mantener sin cambios el tipo de interés, siguiendo en línea con las expectativas del mercado, ubicándose en 4,50% (ant: 4,50% y esp: 4,50%) destacando la tendencia a la baja de la inflación subyacente y las condiciones restrictivas de financiación que están frenando la demanda. No obstante, persisten efectos alcistas relacionados con la energía. Con esto, el Consejo de Gobierno busca asegurar que la inflación regrese al 2,0% a mediano plazo y afirma que los tipos actuales, estables durante un tiempo suficiente, ayudarán a lograr este objetivo. Por último, hicieron énfasis en la futura política monetaria, que se basará en datos económicos y financieros, evaluando la dinámica de la inflación subyacente.

En **mercados emergentes**, en Brasil el Índice de Confianza del Consumidor (ICC) del FGV IBRE disminuyó 2,4 puntos en enero, alcanzando 90,8 puntos (ant: 93,2 puntos), el nivel más bajo desde mayo de 2023. Esta caída fue impulsada por la percepción sobre la situación financiera de las familias, con una caída de 5,1 puntos a 64,4. Mientras tanto, el indicador de satisfacción sobre la situación económica bajó modestamente en 0,2 puntos a 91,2. En cuanto a las perspectivas a futuro, el ímpetu de compra de bienes duraderos fue el que más contribuyó a la disminución, retrocediendo 6,5 puntos a 87,8, el nivel más bajo desde mayo de 2023.

En México, en diciembre de 2023, la población económicamente activa fue de 60,7 millones, con una tasa de participación del 59,9%. Con esto, hubo un aumento de 1,1 millones de personas en comparación con diciembre de 2022. De la población económicamente activa (PEA), 97,4% (59,1 millones) de la población estuvo ocupada, con 4,5 millones de personas subocupadas. En cuanto a la población desocupada fue de 1,6 millones, con una tasa de desocupación del 2,6%, disminuyendo respecto a diciembre de 2022.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 7 días por 10,0 billones de pesos.

Eventos clave del mercado

FALABELLA – reduce su plan de inversiones en un 24 %

Falabella presentó su plan de inversiones para 2024 en el que hay una reducción histórica en el rubro. La medida es consecuente con el plan para reducir deuda implementado por la compañía desde 2023. Durante 2024, Falabella tendrá inversiones por USD 508 millones (-24 % A/A) siendo la cifra más baja en los últimos años. Alejandro González, gerente interino de Falabella, dijo que, con esta cifra, la empresa “busca profundizar la interacción omnicanal con nuestros clientes, expandiendo de forma selectiva los formatos de retail. En línea con nuestro objetivo de fortalecer la posición financiera de la compañía, el plan anunciado tiene reducciones respecto al del año anterior”. Se espera que de ese presupuesto USD 113 millones servirán para inaugurar nuevas tiendas en Chile, Perú, México y Colombia. En el país habrá dos nuevas ubicaciones de IKEA, en Cali y en Medellín.

Fuente: (Valora Analitik)

PFIZER – Demanda a Rumania por impagos de la vacuna COVID

Tras disputas públicas con Hungría y Polonia, Pfizer y su socio alemán de ARNm BioNTech han iniciado procedimientos legales contra Rumania. La demanda marca el último paso en la campaña de Pfizer para presionar a los países para que cumplan los contratos de vacunas COVID-19 firmados por la Comisión Europea en mayo de 2021. Citando un "incumplimiento contractual prolongado", además de discusiones continuas de "buena fe" entre las empresas y el país, Pfizer confirmó el viernes que tomó la "difícil decisión" de demandar a Rumania. Pfizer y BioNTech quieren que Rumania cumpla sus compromisos con los pedidos de vacunas COVID-19 realizados por el gobierno del país, confirmó un portavoz de Pfizer por correo electrónico.

Fuente: (Fierce Pharma)

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual	
Lunes 22	10:00	CO	Balanza comercial	Nov	-	-960,2M	
	22:00	JP	Decisión de tipos de interés	Ene	-0,10%	-0,10%	
Martes 23	10:00	EZ	Confianza del consumidor preliminar	Ene	-14,0	-15,0	
	18:50	JP	Exportaciones a/a	Dic	9,1%	-0,2%	
	18:50	JP	Importaciones a/a	Dic	-5,3%	-11,9%	
	18:50	JP	Balanza comercial	Dic	-122,1B	-776,9B	
	19:30	JP	PMI sector servicios preliminar	Ene	-	51,5	
Miércoles 24	19:30	JP	PMI sector manufacturero preliminar	Ene	-	47,9	
	4:00	EZ	PMI sector manufacturero preliminar	Ene	44,8	44,4	
	4:00	EZ	PMI sector servicios preliminar	Ene	49,0	48,8	
	4:30	UK	PMI compuesto preliminar	Dic	-	52,1	
	4:30	UK	PMI sector manufacturero preliminar	Ene	46,8	46,2	
	4:30	UK	PMI sector servicios preliminar	Ene	53,6	53,4	
	7:00	MX	IPC m/m	Ene	-	0,52%	
	7:00	MX	Actividad económica m/m	Nov	-	-0,10%	
	7:00	MX	Actividad económica a/a	Nov	-	4,20%	
	9:45	US	PMI sector manufacturero preliminar	Ene	-	47,9	
	9:45	US	PMI compuesto preliminar	Ene	-	50,9	
	9:45	US	PMI sector servicios preliminar	Ene	-	51,4	
	11:00	CO	Índice de confianza comercial	Dic	-	12,3%	
	Jueves 25	6:00	BZ	Índice de confianza del consumidor	Ene	-	-32
		6:00	BZ	Cuenta corriente	Ene	-	-1,60B
7:00		MX	Tasa de desempleo	Dic	-	2,80%	
8:15		EZ	Decisión de tipos de interés	Ene	4,50%	4,50%	
8:30		US	PIB t/t	4T23	1,8%	4,9%	
8:30		US	Balanza comercial de bienes	Dic	-	-89,33B	
Viernes 26	19:01	UK	Índice de confianza del consumidor	Ene	-	-22	
	4:00	EZ	Masa monetaria	Dic	-	-0,9%	
	7:00	MX	Balanza comercial	Dic	-	0,030B	
	9:00	BZ	IPCA -15 m/m	Ene	0,40%	0,40%	

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	2906,1	
S&P 500	Puntos	4868,6	
Colcap	Puntos	1261,1	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3918,8	
Índice DXY	Puntos	103,4	
Petróleo WTI	Dólares por barril	76,2	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		4,13%	
Bunds 10 años		2,28%	
TES 2024		10,34%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	179,4	
VIX	Puntos	13,1	

* Cierres a las 8:50am