

Enero 29 de 2024

EL DESPERTADOR

SECTOR GANADERO ENFRENTA MILLONARIAS PÉRDIDAS POR EL FENÓMENO DE EL NIÑO

Los futuros de los principales índices accionarios apuntan a una apertura con valorizaciones. El Dow Jones mini abrió al alza en 0,16% d/d y el NASDAQ mini disminuyó un 0,38% d/d. Por su parte, el índice Euro Stoxx 50 bajó 0,23% d/d y se ubica en 4.624,95 puntos a las 8:20 am y el Nikkei 225 cerró al alza en 0,84% d/d.

En paralelo, **las referencias Brent y WTI** bajan 0,61% d/d y 0,63% d/d, situándose en 82,4 dpb y 77,45 dpb, respectivamente.

En divisas, **la tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 3.909,99 (-0,5% d/d). La TRM para hoy es 3.925,26 pesos. Por otra parte, el euro se deprecia 0,32% respecto al dólar al cotizarse en 1,08 dólares por euro, y la libra esterlina pierde 0,07% 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 6 puntos básicos (pbs) y se ubican en 4,1%.

En **China** se planea fusionar tres administradores de activos de deuda con su fondo soberano más grande para abordar los riesgos financieros, especialmente vinculados a la crisis inmobiliaria. Esta medida sigue a la caída del mercado de valores y refleja los esfuerzos de Pekín para fortalecer la estabilidad de sus mercados. La decisión también se relaciona con las recientes acciones regulatorias, como la suspensión del préstamo de acciones restringidas.

En **EE.UU.**, el presidente Biden tiene previsto anunciar en breve una inversión de miles de millones de dólares en subsidios para fabricantes de chips, como Intel Corp. y Taiwan Semiconductor Manufacturing, como parte de la Ley de Chips. Esta medida tiene como objetivo repatriar la producción de chips a Estados Unidos y contrarrestar la creciente influencia de la industria china. Según informes, estas subvenciones, que podrían ser anunciadas antes del discurso sobre el Estado de la Unión programado para el 7 de marzo, representarán un apoyo financiero significativamente mayor en comparación con el modesto respaldo anterior a la industria de chips. Otros posibles beneficiarios de estos subsidios incluyen a empresas como Micron Technology Inc., Texas Instruments Inc. y GlobalFoundries Inc.

En **Francia**, los agricultores han llevado a cabo una huelga bloqueando carreteras durante diez días, y el movimiento de protesta podría extenderse a otros países de la Unión Europea como Polonia, Alemania y Rumania. Aunque el gobierno francés anunció medidas para calmar las protestas, el principal gremio agrícola las considera insuficientes. El primer ministro francés, Gabriel Attal, prometió eliminar el aumento en el precio del diésel agrícola y expresó la oposición del país al acuerdo entre la UE y el Mercosur. A pesar de estos anuncios, los agricultores planean continuar con la movilización. La crisis en la agricultura europea también podría afectar la firma del tratado entre la UE y el Mercosur.

En **mercados emergentes**, en Argentina, las empresas están actualizando los salarios de manera mensual para hacer frente a la alta inflación. La Cámara Argentina de Comercio (CAC) anunció un aumento no remunerativo del 20% para enero, que se convertirá en remunerativo en abril, junto con un ajuste del 11% en los sueldos básicos. La inflación mensual supera el 20%, y la carrera entre precios y salarios se intensifica. Sectores como el de comercio están pactando actualizaciones mensuales para compensar la pérdida del poder adquisitivo, con la expectativa de una inflación cercana al 25% en enero. Diversas industrias, como la alimentación y la metalurgia, han acordado aumentos significativos, mientras que los salarios en noviembre de 2023 aumentaron un 144,3% anual, quedando por detrás de una inflación del 160,9% anual. Los salarios del sector público son los menos afectados por la inflación, seguidos por el sector

privado registrado y, en última instancia, el sector privado no registrado. Se espera que las partes involucradas se reúnan en febrero para analizar las variaciones económicas.

A **nivel local**, el sector ganadero en Colombia enfrenta pérdidas millonarias, especialmente en la producción láctea, afectada por El Niño. La Federación Colombiana de Ganaderos (FEDEGAN) reporta una pérdida de \$122.000 millones en los últimos 45 días. La disminución diaria del 8% en la producción de leche puede resultar en futuros aumentos de precios. Además, la carne experimentará un alza a finales del primer trimestre de 2024. La muerte de 8.879 bovinos se atribuye a la falta de agua y pasto, afectando 113.508 predios y 2,5 millones de hectáreas. Las regiones más afectadas son el Caribe (6.253 bovinos muertos), Llanos Orientales (1.386 bovinos muertos) y Andina (1.238 bovinos muertos).

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

Eventos clave del mercado

BVC – reforma estatutaria aprobada

Reforma modifica aspectos relacionados con las siguientes materias, ajustando los estatutos de bvc a la nueva estructura corporativa que surge luego de finalizada la etapa de la integración corporativa en el marco de la Integración Regional con la Bolsa de Comercio de Santiago (BCS), bvc y con el Grupo Bolsa de Valores de Lima (Grupo BVL), básicamente referidos a la inserción de bvc como filial de nuam. Se determinan algunos aspectos, como los relacionados con el Consejo Directivo, uno de ellos es que se modifica la integración del Consejo Directivo, pasando de 13 a 7 miembros, de los cuales el 40% deben tener la calidad de independientes, entre otros,

Fuente: (Superintendencia Financiera de Colombia SFC)

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 29	18:30	JP	Tasa de desempleo	Dic	-	2,5%
	5:00	EZ	PIB (t/t) preliminar	4T23	-	-0,1%
Martes 30	5:00	EZ	PIB (a/a) preliminar	4T23	-	-
	5:00	EZ	Confianza industrial	Ene	-	-9,2%
	7:00	MX	PIB (t/t) preliminar	4T23	-	1,1%
	7:00	MX	PIB (a/a) preliminar	4T23	-	3,3%
	7:00	CL	Tasa de desempleo	Dic	-	8,7%
	10:30	MX	Balanza fiscal	Dic	-	-87,78B
	18:50	JP	Producción industrial (m/m) preliminar	Dic	-	-0,9%
	18:50	JP	Ventas minoristas (a/a)	Dic	-	5,3%
	20:30	CH	PMI compuesto	Ene	-	50,3
	20:30	CH	PMI manufacturero	Ene	-	49,0
Miércoles 31	20:30	CH	PMI servicios	Ene	-	50,4
	0:00	JP	Confianza de los hogares	Ene	-	37,2
	7:00	CL	producción manufacturera (a/a)	Ene	-	4,5%
	7:00	CL	Ventas minoristas (a/a)	Dic	-	-3,8%
	7:00	BR	Tasa de desempleo	Ene	-	7,5%
	8:30	US	Índice de costos laborales (t/t)	4T23	-	1,1%
	10:00	CO	Tasa de desempleo	Dic	-	9,0%
	10:00	BR	Número de empleos netos registrados	Dic	-372,34K	130,10K
	13:00	CO	Decisión de tipos de interés	Ene	-	13,0%
	14:00	US	Decisión de tipos de interés	Ene	-	5,50%
Jueves 1	15:00	CO	Índice de producción industrial (a/a)	Dic	-	-6,4%
	16:00	CL	Decisión de tipos de interés	Ene	-	8,25%
	16:00	BR	Decisión de tipos de interés	Ene	-	11,75%
	4:30	UK	Productividad laboral (t/t)	3T23	-0,2%	0,7%
	5:00	EZ	IPC (m/m) preliminar	Ene	-	0,2%
	5:00	EZ	IPC (a/a) preliminar	Ene	-	2,9%
	5:00	EZ	Tasa de desempleo	Dic	-	6,4%
	6:30	CL	Actividad económica (a/a)	Dic	-	1,2%
	7:00	PE	IPC (a/a)	Ene	-	3,2%
	7:00	PE	IPC (m/m)	Ene	-	0,41%
Viernes 2	7:00	BR	IPP (m/m)	Dic	-	-0,43%
	13:00	BR	Balanza comercial	Ene	-	9,36B
	7:00	BR	Producción industrial (a/a)	Dic	-	1,3%
Viernes 2	7:00	BR	Producción industrial (m/m)	Dic	-	0,5%
	8:30	US	Tasa de desempleo	Ene	-	3,7%

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	2883,4	
S&P 500	Puntos	4891,0	
Colcap	Puntos	1282,4	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3903,0	
Índice DXY	Puntos	103,7	
Petróleo WTI	Dólares por barril	77,4	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		4,10%	
Bunds 10 años		2,24%	
TES 2024		10,30%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	174,6	
VIX	Puntos	13,9	

* Cierres a las 8:50am