

Enero 24 de 2024

EL DESPERTADOR

CHINA: BANCO CENTRAL RECORTÓ ENCAJE BANCARIO

Los futuros de los índices accionarios apuntan a una apertura con comportamientos mixtos. El Dow Jones mini abrió a la baja en 0,25% d/d y el NASDAQ mini aumenta un 0,43% d/d. Por su parte, el índice Euro Stoxx 50 sube 1,85% d/d y se ubica en 4.550,35 puntos a las 8:20 am y el Nikkei 225 cerró a la baja en 0,81% d/d.

En paralelo, las referencias Brent y WTI suben 0,39% d/d y 0,51% d/d, situándose en 79,86 dpb y 74,75 dpb, respectivamente.

En divisas, la tasa de cambio USDCOP abrió al alza en 3.940,00 (0,5% d/d). La TRM para hoy es 3.934,62 pesos. Por otra parte, el euro se aprecia 0,58% respecto al dólar al cotizarse en 1,09 dólares por euro, y la libra esterlina gana 0,05% con respecto al dólar y se cotiza en 1,28 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., Donald Trump ganó las elecciones primarias republicanas en New Hampshire con un 54,6% frente al 43,2% de Nikki Haley. Haley, a pesar de la derrota, afirmó que no abandonará la contienda. En el lado demócrata, Joe Biden ganó las elecciones primarias como candidato por escrito, ya que su nombre no estaba en la boleta impresa.

En Japón, el índice de gestores de compra (PMI por sus siglas en inglés) para el sector de manufacturero se ubicó en 48,0 puntos en enero (ant: 47,9 puntos y esp: 48,2), indicando una contracción por octavo mes consecutivo. Aun así, la cifra fue ligeramente superior al mes anterior, pese a que la producción y los nuevos pedidos experimentaron caídas agravadas por una contracción más profunda en las exportaciones.

En contraste, el PMI servicios se elevó a 52,7 puntos en enero (ant: 51,5 puntos) impulsado por un fuerte crecimiento en la producción y nuevos negocios. Con esto, se destaca el aumento de las carteras de trabajo, resultando en un incremento del empleo en el sector. En cuanto al PMI compuesto, se evidenció un aumento, ubicándose en 51,1 en enero (ant: 50,0 puntos).

Por otro lado, la balanza comercial en diciembre exhibió un superávit de 62,1 mil millones de dólares, marcando un notable cambio desde el déficit de 780,4 mil millones de dólares en noviembre. Este aumento se atribuye al crecimiento del 9,8% interanual en las exportaciones (ant: -0,2% a/a; esp: 9,1% a/a). Por otro lado, las importaciones disminuyeron 6,8% interanual en diciembre (ant: -11,9% a/a; esp: -5,3% a/a).

En la Eurozona, la Comisión Europea informó que el índice de confianza de los consumidores en la Eurozona bajó a -16,1 puntos en enero (ant: -15,1 y esp: -14,3), por debajo de las expectativas de los analistas. Según el BCE, la demanda de préstamos disminuyó, especialmente en empresas y hogares, debido a un moderado endurecimiento de estándares crediticios. Con esto, se espera un pequeño aumento neto en la demanda de préstamos en el 1T24. Las condiciones crediticias se endurecieron más en el sector inmobiliario y construcción, y se prevé algún ajuste adicional en el 1T24.

En mercados emergentes, en China el Banco Popular de China (PBoC) anunció una reducción de 50 puntos básicos en la ratio del encaje bancario, con el objetivo de inyectar 1 billón de yuanes en liquidez. La medida, revelada anticipadamente por el gobernador Pan Gongsheng refleja la urgencia del gobierno de Xi Jinping para estabilizar la economía y detener la caída de 6 billones de yenes en el mercado de valores. Aunque algunos ven la acción como una forma

de suavizar la liquidez antes del Año Nuevo Lunar, otros dudan de su impacto real y abogan por medidas más contundentes, como un aumento del gasto público. La reacción inicial de los mercados fue positiva, pero persisten dudas sobre la efectividad de la medida a largo plazo.

En México, el Índice de la Actividad Económica (IGAE) registró una disminución mensual del 0,5% m/m en noviembre de 2023 (ant: -0,1% m/m; y esp: -0,2% m/m). A nivel de actividades, las primarias descendieron un 6,2% m/m, las secundarias retrocedieron un 1,0% m/m, y las terciarias aumentaron un 0,2% m/m. En términos anuales, el IGAE experimentó un crecimiento del 2,7% (ant: 4,4% a/a; y esp: 3,2% a/a). Por grandes grupos de actividades, las terciarias incrementaron un 3,2% a/a, las secundarias un 3,0% a/a, mientras que las primarias descendieron un 6,6% a/a.

En Argentina, una huelga nacional pone a prueba la "terapia de shock" económico de Milei, apenas 45 días después de que el presidente Javier Milei asumiera el cargo. La movilización convocada por la oposición, liderada por la Confederación General del Trabajo (CGT), la mayor y más influyente unión del país, ha llevado a miles de trabajadores a las calles.

A **nivel local**, el Índice de Confianza Comercial (ICCO) en diciembre de 2023 subió a 16,6%, aumentando 4,3 puntos desde noviembre. Este crecimiento se debe a mejoras en las expectativas económicas futuras (6,6 puntos), percepción actual de la situación económica (3,3 puntos), y una disminución en existencias (3,0 puntos). Comparado con diciembre de 2022, el ICCO bajó 6,0 puntos.

Por otro lado, el Índice de Confianza Industrial (ICI) para diciembre de 2023 fue -4,3%, un aumento de 2,8 puntos desde noviembre. Este aumento se debe a expectativas de producción más altas (16,6 puntos) y una disminución en existencias (1,3 puntos), que contrarrestaron la baja en el volumen actual de pedidos (-9,4 puntos). Comparado con diciembre de 2022, el ICI bajó 3,1 puntos.

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

Eventos clave del mercado

SQM – Memorando de entendimiento con Codelco

Sociedad Química y Minera de Chile SA anunció que alcanzó un memorando de entendimiento (MoU) con la Corporación Nacional del Cobre de Chile (Codelco) para la operación y desarrollo del Salar de Atacama durante el período 2025 – 2060. El MoU es un acuerdo marco sobre el cual ambas compañías esperan construir una asociación para producir productos de litio de alta calidad en el Salar de Atacama, de manera sustentable y en armonía con las comunidades. Para conseguirlo, ambas partes se han comprometido a que la nueva empresa operadora que se constituirá (NewCo) realizará las inversiones en nuevas tecnologías necesarias para compatibilizar los altos rendimientos productivos con la tendencia al equilibrio hidrológico en el Salar de Cuenca de Atacama. El MoU destaca el ingreso de Codelco a inicios de 2025 a la propiedad de NewCo, la empresa que será responsable de la producción de carbonato de litio e hidróxido de litio en las propiedades que actualmente SQM arrienda a la Empresa de Fomento de la Producción de Chile (Corfo). en el Salar de Atacama. Además, NewCo será responsable de la ejecución de los diferentes proyectos y las ventas de litio a nivel mundial. Esta alianza permitirá, entre otros aspectos positivos, una transición eficiente entre los actuales contratos de arrendamiento de SQM con Corfo, que vencen en 2030, y los contratos de arrendamiento que tiene Codelco de 2031 a 2060. Esto ayudará a evitar la interrupción de la producción durante la primera dos años de los contratos de arrendamiento de Codelco que comenzarán en 2031, y podrían tener un efecto positivo para mantener la participación en el mercado mundial del litio.

Fuente: (Global Mining Review)

APPLE – Rusia multa a Apple

Un tribunal de Moscú ha impuesto este martes una multa de 800.000 rublos (8.200 euros) a Apple por no retirar de sus plataformas contenido tipificado como "extremista" por la ley rusa, a petición de las autoridades rusas de comunicación --Roskomnadzor-- de su servicio Apple Books, literatura considerada como extremista en Rusia. En los últimos años, algunos de los principales servicios y portales de internet, como Apple, Google, Telegram, Facebook, Twitter, TikTok, o la Fundación Wikimedia, han tenido que responder ante los tribunales rusos por negarse en varias ocasiones a cumplir con las leyes rusas surgidas al albor de la invasión de Ucrania.

Fuente: (Infobae)

AMAZON – Multada en Francia

Francia multa a Amazon con 32 millones de euros por vigilancia de empleados La agencia francesa de protección de datos dijo el martes que había multado a la unidad de almacenes francesa de Amazon con 32 millones de euros (USD 34,9 millones) por un sistema de vigilancia "excesivamente intrusivo" para realizar un seguimiento del desempeño del personal. Amazon France Logistique controló el trabajo de los empleados, en particular a través de los datos de los escáneres utilizados por el personal para procesar los paquetes, Los escáneres alertaron a la dirección de una inactividad superior a diez minutos o de una manipulación de bultos.

Fuente: (france24)

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
Jueves 25	11:00	CO	Índice de confianza comercial	Dic	-	12,3%
	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	2771,0	
S&P 500	Puntos	4850,4	
Colcap	Puntos	1271,1	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3911,0	
Índice DXY	Puntos	103,4	
Petróleo WTI	Dólares por barril	74,0	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		4,12%	
Bunds 10 años		2,30%	
TES 2024		10,30%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	176,4	
VIX	Puntos	13,2	

* Cierres a las 8:50am