

Diciembre 05 de 2024

EL DESPERTADOR

Diego Guevara será el nuevo Ministro de Hacienda

Los futuros de los principales índices accionarios apuntan a una apertura con desvalorizaciones. El Dow Jones Mini cae 0,08% d/d y el Nasdaq Mini retrocede 0,06% d/d. Por otra parte, el Euro Stoxx 50 crece un 0,40% d/d, y se ubica en 4.938,47 puntos a las 8:28 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 0,30% d/d.

Por su parte, las **referencias Brent y WTI** suben 0,07% d/d y 0,10% d/d, situándose en 72,37 y 68,62 dpb, respectivamente.

En divisas, **la tasa de cambio USDCOP** abrió al alza en 4.425 pesos (0,22% d/d). La TRM para hoy es 4.424,56 pesos. Por otra parte, el euro se aprecia 0,32% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,05 dólares por euro y la libra esterlina gana 0,23% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,27 dólares por libra.

En el mercado de renta fija, los bonos del Tesoro americano a 10 años de EE. UU. se desvalorizan 2 pbs y se ubican en 4,21%.

En **EE. UU.**, el presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, en unas declaraciones recientes confirmó que no se encuentra preocupado por la elección de Donald Trump como presidente. Powell confirmó que el ente monetario mantendrá su independencia, a pesar de los posibles planes que tenga Trump sobre el banco central. Además, Powell mencionó que legislación protege a la Fed de posibles influencias políticas.

Además, las peticiones iniciales por desempleo en la semana terminada el 30 de noviembre, ajustadas por efectos estacionales, fueron por 224.000, representando un incremento de 9.000 con respecto a la semana anterior. El promedio móvil de las últimas cuatro semanas fue por 218.250, aumentando 750 frente a al promedio revisado de la semana pasada.

En **Francia**, el gobierno francés ha sufrido un voto de no confianza, llevando a un periodo de incertidumbre política en la segunda economía más grande de Europa. Se espera que el Primer Ministro, Michel Barnier, se aparte de su cargo prontamente, a pesar de que el Presidente Macron estaría considerando que no abandone su cargo. La moción ha sido promovida por partidos de bloques de derecha e izquierda, luego de que el Primer Ministro haya usado sus poderes constitucionales para promover a la fuerza un presupuesto social a través del parlamento sin que se haya votado.

La OPEP+ decidió postponer el aumento en la producción de 2,2 millones de barriles por día hasta abril de 2025, en medio de una perspectiva de posibles debilidades en la demanda global. Esta estrategia del cartel del petróleo ha contribuido a que los precios del petróleo se hayan mantenido relativamente estables en la mayor parte del año, a pesar del conflicto ruso y las tensiones en medio oriente.

En los mercados emergentes, en México, el ministro del trabajo, Marath Bolaños, comunicó que el salario mínimo de ese país aumentaría un 12%, con el fin de ayudar a los trabajadores más pobres. Actualmente, el salario por día es de 249 pesos mexicanos y este aumentó lo llevaría a 278,88 pesos. Además, en la zona norte, cerca de la frontera con Estados Unidos, el salario aumentaría hasta los 420 pesos, con el fin de cumplir unos acuerdos que se habían realizado entre la administración pública y los empresarios.

Por su parte, **en Brasil** se espera que el presidente Luiz Inacio Lula da Silva realice cambios en la presidencia de la petrolera estatal, Petrobras. El actual CEO, Pietro Mendes sería asignado a una posición más senior en el ente regulador del petróleo, y posiblemente, Bruno Moretti sea el elegido por el presidente Lula para llegar a la presidencia de la estatal, de la cual ya es miembro de junta directiva.

A nivel local, el presidente de la República le pidió la renuncia al Ministro de Hacienda, Ricardo Bonilla, debido al supuesto involucramiento en tramas de corrupción. No obstante, Diego Guevara, quien ha sido el viceministro general fue nombrado en reemplazo de Bonilla y será el nuevo Ministro de Hacienda.

Por otra parte, el DANE publicó que las exportaciones colombianas en octubre crecieron un 3,8% frente al mismo periodo del año anterior. Las ventas al exterior totalizaron \$4.311 millones de dólares FOB, en donde el grupo de productos agropecuarios, alimentos y bebidas registró el mayor crecimiento anual siendo del 34,8%. En términos de participación, el grupo de exportaciones de combustibles y productos de industrias extractivas pesaron un 43,2%, seguido del grupo de productos agropecuarios, alimentos y bebidas (23,2%), manufacturas (21,9%) y otros sectores (11,7%).

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 7 días por 19 billones de pesos.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 2	5:00	EZ	Tasa de desempleo	Oct	6,3%	6,3%
	06:30	CL	Actividad económica (a/a)	Oct	-	0,0%
	7:00	MX	Tasa de desempleo	Oct	-	2,9%
Martes 3	7:00	BR	PIB (t/t)	3T	-	1,4%
	7:00	BR	PIB (a/a)	3T	-	3,3%
	10:00	US	Encuesta JOLTS de ofertas de empleo	Oct	7,298M	7,443M
Miércoles 4	7:00	CO	Subasta TCOs de Corto Plazo		250.000 millones de pesos	
	7:00	BR	Actividad industrial (a/a)	Oct	-	3,4%
	8:15	US	Encuesta ADP	Nov	150K	233K
	10:00	CO	Exportaciones (a/a)	Oct	-	-0,9%
	13:45	US	Declaraciones Powell, presidente de la FED		-	-
Jueves 5	5:00	EZ	Ventas minoristas (a/a)	Oct	-	2,9%
	5:00	EZ	Ventas minoristas (m/m)	Oct	0,0%	0,5%
	8:30	US	Exportaciones (a/a)	Oct	-	267,90B
	8:30	US	Importaciones (a/a)	Oct	-	352,30B
	8:30	US	Balanza comercial	Oct	-74,7B	-84,4B
Viernes 6	8:30	US	Peticiones de subsidio por desempleo	Dic	215K	213K
	5:00	EZ	PIB (a/a)	3T	0,9%	0,9%
	5:00	EZ	PIB (t/t)	3T	0,4%	0,4%
	6:00	CL	Inflación núcleo (m/m)	Nov	-	0,2%
	6:00	CL	Inflación (m/m)	Nov	-	1,0%
	8:30	US	Nóminas no agrícolas	Nov	190K	12K
	8:30	US	Tasa de participación laboral	Nov	-	62,6%
	8:30	US	Nóminas privadas no agrícolas	Nov	200K	-28K
	8:30	US	Tasa de desempleo	Nov	4,2%	4,1%
	18:00	CO	Inflación (a/a)	Nov	5,11%	5,41%
	18:00	CO	Inflación (m/m)	Nov	0,19%	-0,13%
	22:00	CH	Exportaciones (a/a)	Nov	-	12,7%
	22:00	CH	Importaciones (a/a)	Nov	-	-2,3%
22:00	CH	Balanza comercial	Nov	-	95,72B	

P: preliminar; F: final; m/m: variación mensual; t/t: variación trimestral; a/a: variación anual

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3368,9	
S&P 500	Puntos	6086,5	
Colcap	Puntos	1383,8	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		4408,1	
Índice DXY	Puntos	106,0	
Petróleo WTI	Dólares por barril	68,5	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		4,21%	
Bunds 10 años		2,09%	
TES 2033		10,55%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	200,3	
VIX	Puntos	13,5	

* Cierres a las 8:40am