

¡Te invitamos a que conozcas nuestro informe diario de actualidad económica y de mercados!

Fundamentales y eventos relevantes

- En China avanzan las preocupaciones por el sector inmobiliario en medio de las preocupaciones de los mercados internacionales por lo ocurrido recientemente con el New York Bancorp, que por su alta exposición a la cartera comercial inmobiliaria en EE.UU. se encuentra en una situación crítica. Son varias las inmobiliarias cuyas necesidades de liquidez las han llevado a tomar medidas drásticas. China Aoyuan Group, por ejemplo, se vio obligado a vender un terreno en Canadá por un precio 45% inferior al que lo adquirió en 2021. Son varios los casos similares, lo que eleva los temores de una crisis inmobiliaria en el gigante asiático, que se pueda extender al resto de los mercados. Las autoridades encargadas siguen al detalle la situación, sin embargo, no se han anunciado medidas puntuales.

- En Estados Unidos, se publicó una revisión de las cifras de inflación, con cambios en los resultados de agosto, octubre, noviembre y diciembre. Los cambios fueron marginales, alrededor de 10 pbs en las cifras mensuales. Con el ajuste, la inflación en Estados Unidos cerró 2023 en 3,3% a/a, ligeramente inferior al 3,4% a/a de la estimación inicial conocida en los primeros días de enero. Por su parte, la inflación subyacente se mantuvo sin cambios para el cierre de 2023 sobre 3,9% a/a. Las cifras no implican un cambio significativo sobre las expectativas de la política monetaria de la Reserva Federal, que mantendría su cautela en la toma de decisiones ante la resiliencia del mercado laboral y la actividad económica. De hecho, al respecto se pronunció ayer el presidente de la FED de Minneapolis, Thomas Barkin, quien declaró que los resultados de inflación y mercado laboral permiten a la FED ser pacientes, lo que disminuye los riesgos de actuar de forma anticipada y comprometer la convergencia de la inflación a la meta.

- El Banco Central de México decidió mantener su tasa de referencia inalterada en 11,25%, en línea con las expectativas. La Junta del Emisor soportó principalmente su decisión en el comportamiento de la inflación subyacente que aún permanece en niveles relativamente altos al situarse en 4,76% a/a en enero. Adicionalmente, mencionaron que las expectativas de inflación para el cierre de 2024 registraron incrementos, mientras que las de mayor plazo permanecieron relativamente estables en niveles por encima de la meta. Por otra parte, el Banco Central de Perú decidió recortar su tasa de referencia en 25 pbs, por sexto mes consecutivo, hasta ubicarla en 6,25%, en línea con lo esperado. Dentro de los principales argumentos, resaltaron que tanto la medida de inflación total como la subyacente se ubicaron dentro del rango objetivo en enero, ligeramente por debajo del 3,0%, mientras que la expectativa de inflación a 12 meses continuó desacelerándose, hasta ubicarse en 2,64% en la encuesta de enero. En cuanto a crecimiento, argumentan que la mayoría de los indicadores se mantiene en el tramo pesimista de las estimaciones, con una expectativa de una contracción del PIB para 2023 de 0,4%, de acuerdo con la encuesta más reciente de *Bloomberg*.

Las claves del mercado

- Los mercados de futuros en Estados Unidos inician la jornada con resultados mixtos y marginales, en una sesión de los mercados de bajo flujo de fundamentales. El índice Dow Jones cae 0,07%, mientras que el S&P 500 se valoriza 0,06%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 registra una valorización de 0,08%. Los tesoros en EE. UU operan con desvalorizaciones frente al cierre anterior, pues el papel a 10 años opera sobre 4,18%.

- Los precios del petróleo continúan con ganancias, a medida que el dólar pierde fortaleza internacional. La referencia Brent que cotiza en US\$80,30/barril, mientras la referencia WTI en USD \$74,88/barril.

- En Colombia, la tasa de cambio opera sobre USDCOP \$3.927,99 a la baja frente al cierre anterior de \$3.949,00, en medio de un comportamiento similar de las monedas del resto de los países pares de la región.