

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

Fundamentales y eventos relevantes

- En Estados Unidos, la confianza del consumidor de la Universidad de Michigan se ubicó en 77,9 puntos en abril, por debajo de los 79,0 puntos esperados por el promedio de analistas y deteriorándose desde los 79,4 puntos en marzo. Cabe resaltar que, a pesar del deterioro de abril, la confianza se mantiene por encima del mínimo alcanzado en noviembre del año pasado cuando cayó hasta en 61,3 puntos. El desempeño del indicador obedeció a un deterioro en sus dos principales componentes, las condiciones económicas actuales y expectativas a 12 meses, con un deterioro más marcado en el segundo, a medida que se hace cada vez más probable que el ciclo de recortes de tasas de la FED se retrase. La expectativa de inflación a un año aumentó ligeramente hasta 3,1% a/a, por encima de la expectativa de los analistas, quienes preveían estabilidad desde la inflación esperada de 2,8% en marzo, lo que probablemente este asociado a los incrementos del precio del petróleo y sus implicaciones sobre los precios de la energía y combustibles. En cuanto a la expectativa de inflación entre cinco y diez años, se registró un aumento hasta 3,0%, por encima de la esperada y registrada en marzo de 2,8%. El incremento de las expectativas de inflación agrega incertidumbre sobre la extensión del periodo de tiempo en el que las tasas de la FED se mantendrían en los niveles actuales.

- En China, los resultados de exportaciones e importaciones en marzo sorprendieron negativamente a los analistas y mercados. Las exportaciones se contrajeron 7,5% a/a, muy por encima de la contracción esperada de 1,9% a/a desde el crecimiento de 5,6% a/a en febrero. Las importaciones, por su parte, se recuperaron menos de lo esperado, al reducir su contracción hasta el 1,9% a/a desde la de 8,2% a/a un mes atrás, pero que contrasta con el crecimiento positivo esperado por el promedio de analistas de 1,0% a/a en marzo. Los datos conocidos agregan incertidumbre al desempeño de la actividad económica del gigante asiático y contrastan con la recuperación de los resultados de la encuesta PMI conocidos hace una semana. La siguiente semana se publicará la cifra de PIB del primer trimestre de este año, para la que los analistas prevén en promedio un crecimiento de 4,6% a/a, menor al de 5,2% a/a en 4T23.

- Los datos de PIB y producción industrial en Reino Unido obtuvieron resultados positivos en su lectura de febrero. El PIB creció 0,1% m/m, en línea con las expectativas de los analistas, aunque se desaceleró ligeramente desde el crecimiento de 0,3% m/m en enero. A pesar del crecimiento mensual, en términos anuales el PIB aceleró el ritmo de contracción hasta 0,2% a/a, desde la de 0,1% a/a un mes atrás, jalonado principalmente por el desempeño de los sectores de la minería y la construcción. El promedio de analistas prevé que el PIB de 1T24 sea de 0,2% a/a, lo que sacaría al Reino Unido de la recesión técnica en la que entró en 4T23. Para el consolidado del año, los analistas prevén un crecimiento igual al observado en 2023 de 0,3%. De otro lado, la producción industrial se aceleró, al registrar un crecimiento de 1,4% a/a en febrero, por encima del 0,6% a/a esperado por el promedio de analistas y del 0,3% a/a en enero. Cabe resaltar que, en febrero las ventas minoristas se contrajeron 0,4% a/a, que al compararlas con el crecimiento de la producción sugieren menores presiones a la inflación por el lado de la demanda.

Las claves del mercado

- Los mercados internacionales continúan con pérdidas, jalonados la aversión al riesgo internacional ante las tensiones del conflicto en Medio Oriente. El índice Dow Jones cae 0,84%, mientras que el S&P 500 lo hace 0,82%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 registra una desvalorización de 0,22%. Los tesoros en EE. UU operan con valorizaciones frente al cierre anterior. El rendimiento del papel a 10 años se ubica hoy en 4,49%.

- Los precios del petróleo operan con ganancias significativas frente al cierre anterior, igualmente impulsados por el conflicto en Medio Oriente. La referencia Brent cotiza en US\$91,88/barril, mientras la referencia WTI en USD \$87,37/barril.

- En Colombia, la tasa de cambio opera sobre USDCOP \$3.870,90, al alza frente al cierre anterior de \$3.828,79. Esto en medio de un desempeño negativo de las monedas de los países pares de la región.