

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

Fundamentales y eventos relevantes

- En Estados Unidos, el mercado de acciones tecnológicas registra ganancias en lo corrido de la semana, impulsado por expectativas positivas de los resultados corporativos de NVIDIA, que se conocerán hoy en la tarde. El promedio de analistas y operadores espera ganancias significativas de NVIDIA en 3T23, dada su relevancia en la fabricación de microchips para el mercado de Inteligencia Artificial (IA). De hecho, el mercado de IA ha estado bastante alterado esta semana, con el sorpresivo despido de Sam Altman de OpenAI, la empresa detrás de la creación de ChatGPT, que él mismo cofundó. Los miembros de junta mencionaron que el despido estuvo justificado en que Altman no había sido "consistentemente sincero en las comunicaciones" y en consecuencia habían "perdido la confianza en su liderazgo". Microsoft contrató de inmediato a Altman, un movimiento clave en la carrera actual de la inteligencia artificial, que llevó a las acciones de la compañía a ganancias cercanas al 2,0%. El panorama de OpenAI sigue siendo complejo, ya que luego del despido de Altman, 667 empleados de los cerca de 770 que tiene la compañía, amenazaron a la junta directiva con irse a Microsoft si no renuncian y se reincorpora Altman.

- La calificadora Moody's mantuvo la calificación de deuda soberana de Italia en Baa3 "grado de no inversión (especulativo)", y mejoró la perspectiva de negativa a estable, lo que disminuye los riesgos de caer a la calificación B1 "no grado de inversión altamente especulativo". *"La decisión de cambiar la perspectiva de negativa a estable refleja una estabilización de las perspectivas para la fortaleza económica del país, la salud de su sector bancario y la dinámica de la deuda del gobierno"*, dijo Moody's. La noticia fue leída como positiva por los mercados financieros pues el promedio de analistas no esperaba cambios en la perspectiva, dado el alto nivel de deuda del país, reforzado en que recientemente la Comisión Europea pronosticó que la deuda de Italia aumentará hasta 141% en 2025, por encima del 140% esperado en 2023. Cabe recordar que el nivel de deuda italiana solo es superado por Grecia que se estima se encuentre en 161% del PIB en 2023.

- En Colombia, Fedesarrollo publicó la encuesta de opinión financiera de noviembre, en la que se conocieron los pronósticos de las variables macroeconómicas más importantes del país. El promedio de analistas espera que la inflación anual continúe desacelerándose en lo que resta del año, al pasar de 10,48% a/a en octubre a 10,17% a/a en noviembre y se reduzca nuevamente en diciembre hasta 9,60% a/a, proyección que fue revisada ligeramente a la baja desde el 9,62% a/a estimado para cierre de año en la encuesta de octubre. Por otro lado, la proyección de crecimiento del consolidado del año se mantuvo en 1,2%, sin embargo, esta encuesta no alcanzó a incorporar la contracción efectivamente registrada del PIB de 0,3% a/a de 3T23. La proyección de crecimiento de 1,2% estaba sujeta a un crecimiento de 0,5% en 3T23, cifra alejada de la observada, lo que supondría una revisión a la baja de la expectativa del crecimiento en las siguientes encuestas. En este contexto, el promedio de analistas prevé que el Banco de la República inicie su ciclo de recortes de la su tasa de referencia en diciembre con 25 pbs, que ubique la tasa de referencia en 13,0%. Cabe resaltar que el recorte esperado en la encuesta de noviembre es inferior al recorte de 50 pbs esperado en la encuesta de octubre.

Las claves del mercado

- Los mercados financieros internacionales operan con movimientos negativos frente al cierre anterior, a la espera de la publicación de las minutas de la FED hoy en la tarde. El índice Dow Jones cae 0,24%, mientras que el S&P 500 lo hace 0,25%. Los tesoros en Estados Unidos operan sin cambios significativos frente al cierre anterior. El rendimiento del papel a diez años se ubica en 4,40%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 registra una desvalorización de 0,12%.

- Los precios del petróleo operan con estabilidad frente al cierre anterior, a la espera de la reunión de la OPEP+ del domingo 26 de noviembre. La referencia Brent cotiza sobre US\$81,57/barril, mientras la referencia WTI se ubica en USD \$77,05/barril.

- En Colombia, la tasa de cambio opera sobre USDCOP \$4.052,3, al alza frente al cierre anterior de \$4.037,0. Esto en medio de un comportamiento mixto de las monedas de otros países pares de América Latina. El mayor movimiento de la jornada lo registra el peso chileno que se aprecia 0,62%.