

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

Fundamentales y eventos relevantes

- El Banco Central de Japón dejó sus tasas inalteradas en -0.1% en su reunión de enero y no anunció modificaciones en la intervención en la curva de rendimientos, al mantener su objetivo de rendimiento del título a 10 años en el 0% con límite superior del 1%. Las decisiones fueron tomadas bajo el argumento de: *“con incertidumbres extremadamente altas que rodean las economías y los mercados financieros a nivel nacional y en el extranjero, el Banco continuará pacientemente con la flexibilización monetaria mientras responde ágilmente a la evolución de la actividad económica y de los precios, así como de las condiciones financieras. Al hacerlo, tendrá como objetivo alcanzar el objetivo de estabilidad de precios del 2 por ciento de manera sostenible y estable, acompañado de aumentos salariales”*. Adicionalmente, el BCJ modificó su pronóstico de inflación para el cierre de 2024 hasta 2.4%, desde el 2.8% pronosticado en octubre y que pone en evidencia la corrección de la inflación de la economía sin necesidad de modificación de las tasas. Todo en medio de un débil crecimiento económico que se espera sea de 1.2% en 2024. La información suministrada en la reunión disminuye las expectativas de incremento de tasas de interés que el promedio de analistas e implícito en el mercado esperaba para el segundo trimestre de 2024.

- El gobierno chino sorprendió al mercado con el anuncio de un paquete de rescate de acciones por USD\$278 mil millones de dólares, que se ejecutará a través de un fondo de estabilización para la compra de acciones fondeado por cuentas extraterritoriales de empresas estatales. Los impulsos anunciados por el gobierno chino buscan mejorar la confianza inversionista que se ha visto afectada por los problemas financieros de las principales empresas del sector inmobiliario, con la quiebra de Evergrande y la reestructuración de la deuda de Country Garden. El anuncio generó una importante presión al alza en los precios del petróleo que habían empezado el día operando sobre los USD\$ 78 /barril y superaron los USD\$ 80 /barril. El inicio de la jornada de hoy ya había corregido parte del movimiento y opera alrededor de los USD\$ 79.28 /barril.

- Las importaciones en Colombia fueron por USD\$ 5.16 mil millones en noviembre de 2023, 14.6% por debajo de las realizadas en noviembre del año anterior, mayor a la contracción de 12.3% en octubre. El aumento en la caída se dio en todos los frentes, tanto las importaciones de consumo, como la de bienes intermedios y de capital. La contracción de las importaciones ayudó con una nueva reducción del déficit de cuenta corriente de la balanza de bienes hasta USD\$762 millones, por debajo de los USD\$ 959 millones en octubre. A solo un mes de contar con la información consolidada, la reducción del déficit de cuenta corriente en proporción al PIB se de hasta 3.2%, significativamente menor al de 6.2% en 2022, y que había aumentado fuertemente la vulnerabilidad externa y la depreciación de la tasa de cambio. El cierre del déficit observado en lo corrido de 2023 ha ayudado a la corrección de la tasa de cambio y es el responsable de la importante apreciación del peso colombiano.

Las claves del mercado

- Los mercados en Estados Unidos arrancan la jornada con resultados mixtos. El índice Dow Jones cae 0.21%, mientras que el S&P 500 aumenta 0.22%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 registra una desvalorización de 0.43%. Los tesoros en EE. UU. operan con desvalorizaciones frente al cierre anterior, pues el papel a 10 años opera sobre 4.14%, por debajo del 4.10% del cierre de ayer.

- Los precios del petróleo operan correcciones a la baja. La referencia Brent que cotiza en US\$79.28/barril, mientras la referencia WTI en USD \$74.09/barril.

- En Colombia, la tasa de cambio opera sobre USDCOP \$3,918.95 al alza baja frente al cierre anterior de \$3.904,50 en línea con el peso mexicano y argentino y en contaste con la apreciación del real brasilero y del peso chileno.

