

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

Fundamentales y eventos relevantes

- En Estados Unidos, las órdenes de bienes durables registraron una contracción de 6,1% m/m en enero, mayor a la esperada por el promedio de analistas de 5,0% m/m y deteriorándose desde el -0,3% m/m en diciembre de 2023 (cifra que además fue revisada a la baja desde 0,0% m/m). Las órdenes que excluyen transporte también se contrajeron, aunque a un menor ritmo, con una caída de 0,3% a/a, en contraste con el crecimiento positivo esperado por el promedio de analistas de 0,2% m/m, y deteriorándose desde el crecimiento de 0,5% m/m en diciembre. Sin embargo, las órdenes de bienes de capital, que suelen estar asociadas al comportamiento de la inversión en capital fijo, lograron un crecimiento de 0,8% m/m, por encima del pronóstico de analistas de 0,1% m/m, lo que refuerza la expectativa de un “aterrizaje suave” de la economía norteamericana y que podría retrasar el inicio del ciclo de recortes en las tasas de referencia de la FED.

- Adicionalmente en EE. UU. los fundamentales conocidos ayer entregaron resultados mixtos. Las ventas minoristas se desaceleraron más de lo que esperaba el promedio de analistas, al registrar un crecimiento de 1,5% m/m en enero, por debajo de la expectativa de los analistas que preveían un crecimiento de 3,0% m/m, y por debajo del de 7,2% m/m en diciembre de 2023 (cifra que además fue revisada a la baja desde 8,0% m/m). Por su parte, el Índice Manufacturero de la FED de Dalas se recuperó hasta ubicarse en -11,3 puntos, por encima de los -15,0 puntos esperados por los analistas y los -27,4 puntos en enero. Por componentes, la recuperación fue generalizada y se resalta el mejor desempeño de las “perspectivas de la compañía” y las “nuevas órdenes”, este último componente regresó a terreno positivo, nivel que no alcanzaba desde mayo de 2022.

- En Japón, la inflación se ubicó en 2,2% a/a en enero, desacelerándose menos de lo esperado por el promedio de analistas, quienes preveían que la cifra se ubicara en 1,9% a/a, desde el 2,6% a/a en diciembre de 2023. De igual forma, la inflación subyacente (que excluye alimentos y energía) no logró cumplir con las expectativas al ubicarse en 3,5% a/a, por encima del 3,3% a/a esperado, aunque menor al 3,7% a/a un mes atrás. Luego de los sorprendentes resultados, las expectativas de tasas, implícitas de la curva swap de bonos soberanos en Japón, cambiaron ligeramente. La probabilidad del primer aumento de la tasa de referencia en abril aumentó de 49,1% a 54,6%. Es importante resaltar que los registros más recientes de actividad económica evidenciaron debilidad en el consumo de los hogares, lo que obstaculizaría el cambio de postura en la política del Emisor que ha sido enfático en los riesgos de regresar a un periodo deflacionario.

Las claves del mercado

- Los mercados internacionales operan con movimientos mixtos. El índice Dow Jones cae 0,07%, mientras que el S&P 500 se valoriza 0,08%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 registra una desvalorización de 0,08%. Los tesoros en EE. UU operan con ligeras desvalorizaciones frente al cierre anterior. El rendimiento del papel a 10 años se ubica hoy en 4,29% frente al cierre de ayer de 4,28%.

- Los precios del petróleo operan igualmente sin cambios significativos. La referencia Brent cotiza en US\$82,45/barril, mientras la referencia WTI en USD \$77,61/barril.

- En Colombia, la tasa de cambio opera sobre USDCOP \$3.939,7, a la baja frente al cierre anterior de \$3.957,6, en medio de un comportamiento similar de las monedas del resto de los países pares de la región.