

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

Fundamentales y eventos relevantes

- En EE. UU. se conocieron los resultados de las ventas vivienda nuevas en octubre y del índice manufacturero de la FED de Richmond de noviembre. Las ventas de vivienda registraron una contracción mensual de 5,9% por debajo de las expectativas de los analistas, quienes preveían una contracción de 5,1%, que contrasta con el crecimiento de 8,6% m/m el mes anterior (cifra revisada a la baja desde 12,3% m/m). De otro lado, el Índice manufacturero de Richmond se deterioró hasta en -19,9 puntos en noviembre, contrario a lo esperado por el promedio de analistas, que preveían una recuperación hasta -16,0 puntos desde los -19,2 puntos del mes anterior. El deterioro se dio en la mayoría de los componentes del indicador, con una caída más marcada de los de nuevos órdenes y producción. Las cifras agregan incertidumbre a la evolución de la actividad económica en los Estados Unidos y el lapso de tiempo en que la FED mantendría sus tasas altas. Así las cosas, serán relevantes los discursos de distintos miembros de la FED hoy, entre ellos Goolsbee, Waller, Bowman y Barr.

- En China, las preocupaciones sobre el sector inmobiliario aumentan a medida que los bancos comerciales expuestos al sector reportan pérdidas importantes por los créditos "incobrables". En este contexto, las presiones se han concentrado sobre los bancos públicos para que respalden las entidades expuestas y prevengan así un riesgo sistémico. De acuerdo con Bloomberg, las pérdidas de las entidades financieras ascenderían hasta los US\$57,0 billones, equivalentes al 21% de las ganancias proyectadas del sector para 2024. En Beijing, los hacedores de política ya preparan un borrador con las condiciones de acceso al programa, a pesar del disgusto del parlamento chino liderado por el partido comunista, que declaró que los márgenes de ganancias de los bancos que podrían acceder al beneficio aún pueden reducirse, antes de incurrir en medidas gubernamentales.

- En Colombia, el recaudo bruto de impuestos fue de COP \$15,85 billones en octubre, con lo que en el año corrido ascendió hasta COP\$ 240,39 billones, lo que representa un crecimiento real de 13,5% frente al mismo periodo de 2022. Por tipo de impuesto, el mayor crecimiento lo registró el impuesto a la renta con un crecimiento anual de su recaudo de 89,4% en el periodo comprendido entre enero y octubre, impulsado por la reforma tributaria aprobada el año anterior. Adicionalmente, la DIAN anunció el incremento de la UVT (unidad de valor tributario) de 11,0% para 2024 hasta COP \$47.065, un incremento inferior al de 11,6% un año atrás. Es importante resaltar que la UVT es una medida de indexación de distintos pagos, como multas, tarifas médicas y seguros, entre otros. El menor incremento frente al año anterior permitirá entonces la continuidad en el proceso de desaceleración de la inflación de distintos rubros para el siguiente año.

Las claves del mercado

- Los mercados internacionales operan con ligeras pérdidas en una jornada de bajo flujo de fundamentales, a la espera de los pronunciamientos de los miembros de la FED hoy. El índice Dow Jones cae 0,16%, mientras que el S&P 500 lo hace 0,20%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 registra una desvalorización de 0,34%. Los tesoros en EE. UU. operan sin cambios significativos frente al cierre anterior. El papel a 10 años opera sobre 4,39%.

- Los precios del petróleo registran ligeras ganancias hoy, aunque con alta volatilidad, expectantes de la reunión de la OPEP+ el jueves, con incertidumbre sobre lo que podría ocurrir con la producción para 2024. La referencia Brent cotiza sobre US\$80,28/barril, mientras la referencia WTI se ubica en USD \$75,19/barril.

- En Colombia, la tasa de cambio opera en USDCOP \$3.969,00, ligeramente a la baja frente al cierre anterior de \$3.969,75. Esto en medio de un comportamiento mixto de las monedas de otros países pares de la región. El mayor movimiento de la jornada lo registra el peso chileno que se aprecia 0,50%.