

LOS HECHOS QUE DEBES CONOCER



INFORME DIARIO DE MERCADOS

jueves, 25 de abril de 2024



El crecimiento del PIB se desaceleró hasta una tasa del 1,6% en el primer trimestre, muy por debajo de las expectativas.

El crecimiento económico de Estados Unidos fue mucho más débil de lo esperado al comienzo del año y los precios aumentaron a un ritmo más rápido, informó el jueves el Departamento de Comercio. El producto interno bruto, una medida amplia de bienes y servicios producidos en el período de enero a marzo, aumentó a un ritmo anualizado del 1,6% cuando se ajusta por estacionalidad e inflación, según la Oficina de Análisis Económico del departamento. Los economistas encuestados por Dow Jones esperaban un aumento del 2,4% tras una ganancia del 3,4% en el cuarto trimestre de 2023 y del 4,9% en el período anterior. El gasto del consumidor aumentó un 2,5% en el período, por debajo del aumento del 3,3% en el cuarto trimestre y por debajo de la estimación del 3% de Wall Street. La inversión fija y el gasto gubernamental a nivel estatal y local ayudaron a mantener el PIB positivo en el trimestre, mientras que una disminución en la inversión privada en inventarios y un aumento en las importaciones restaron importancia. Las exportaciones netas restaron 0,86 puntos porcentuales a la tasa de crecimiento, mientras que el gasto de los consumidores contribuyó con 1,68 puntos porcentuales. También hubo malas noticias en el frente de la inflación. El índice de precios de los gastos de consumo personal, una variable de inflación clave para la Reserva Federal, aumentó a un ritmo anualizado del 3,4% durante el trimestre, su mayor aumento en un año y frente al 1,8% del cuarto trimestre. Excluyendo alimentos y energía, los precios del PCE subyacente aumentaron a una tasa del 3,7%, ambos muy por encima del objetivo del 2% de la Reserva Federal. Los funcionarios de los bancos centrales tienden a centrarse en la inflación subyacente como un indicador más sólido de las tendencias a largo plazo. El índice de precios del PIB, a veces llamado nivel "ponderado en cadena", aumentó a una tasa del 3,1%, en comparación con la estimación del Dow Jones de un aumento del 3%. Los mercados se desplomaron tras la noticia, con los futuros vinculados al Dow Jones Industrial Average perdiendo más de 370 puntos. Los rendimientos de los bonos del Tesoro subieron, y el bono de referencia a 10 años se situó más recientemente en el 4,69%. Fuente: CNBC.



Con la nueva pensional se anticiparía la necesidad de una nueva reforma en 15 años.

Un reporte de Credicorp Capital confirmó que el resultado de la reforma pensional sería la de mayor probabilidad de pasar, a diferencia de la de salud, y próximamente su paso por la Cámara de Representantes será confiable para su aprobación. La entidad apuntó que el impacto fiscal de la reforma, bajo los pilares solidario y semicontributivo será bajo, cerca al 0,2% del PIB, pero podría llegar alrededor de 0,6% o 0,7% del PIB después de 2060. Cuando el fondo se agote cercano a ese año, el costo fiscal aumentaría hasta cerca de 3% adicional del PIB. "Esto significa que en los próximos años será necesaria una nueva reforma paramétrica, especialmente de la edad de jubilación", comunicó. Cabe recordar que la ministra de Trabajo, Gloria Inés Ramírez, afirmó la necesidad de la nueva reforma en los próximos 15 años, ante la necesidad de ajustar los cambios demográficos. Por otro lado, la entidad señaló en su análisis que "el mercado de los TES estará contenido en corto y mediano plazo, ya que el tamaño del fondo de ahorro permitiría compensar las compras de TES por parte de las AFP que desaparecerán". En cambio, los activos locales, como bonos corporativos, podrían tener un impacto importante. A pesar de esto, el fondo tendría cierto margen para invertir en TES en los próximos años, con probabilidad de inversión local. Fuente: La República.

ASÍ SE COMPORTARON LOS MERCADOS

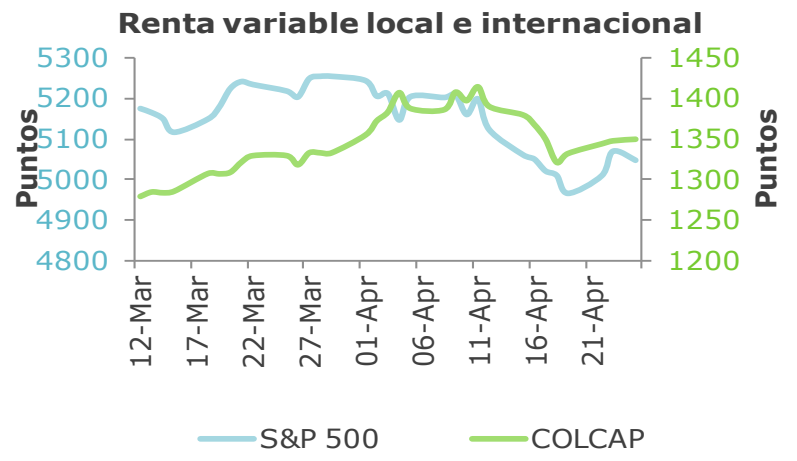
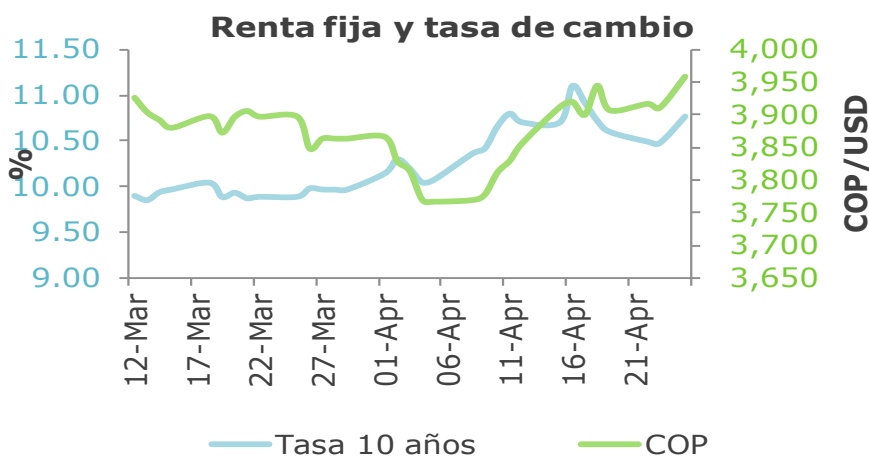
Índices Accionarios	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Colombia - COLCAP	1,350	0.49%	1.27%	12.95%
EEUU - S&P 500	5,048	-0.46%	-3.92%	5.84%
EEUU - NASDAQ	15,612	-0.64%	-4.69%	4.00%
Europa - EuroStoxx 600	508	-0.93%	-2.42%	7.06%
Japón - Nikkei	37,628	-2.16%	-6.79%	12.44%
Brasil - Bovespa	124,646	-0.08%	-2.70%	-7.11%

Renta Fija Bonos 10 años	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
COLOMBIA	10.46	21	87	89
EEUU	4.70	6	50	82
ALEMANIA	2.63	4	33	61
JAPÓN	0.89	1	17	29

Monedas	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
USD / COP	3,958	0.45%	2.46%	2.16%
USD / MXN	17.21	0.78%	3.91%	1.38%
EUR / USD	1.07	0.29%	-0.56%	-2.80%
USD / JPN	155.65	0.19%	2.84%	10.36%
USD / BRL	5.16	0.22%	2.89%	6.22%

Commodities	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Petróleo WTI	83.78	1.17%	0.73%	16.93%
Oro	2,332.5	0.70%	4.60%	13.06%
Café	228.1	0.97%	21.30%	22.44%

*Rentabilidad en moneda origen
**Rentabilidad en puntos básicos



LO QUE SERÁ RELEVANTE EN LA SEMANA

- Colombia**
 - Confianza industrial • Confianza comercial • Tasa de desempleo nacional
- Euro Zona**
 - Confianza del consumidor • PMI Compuesto (Alemania) • Situación empresarial IFO • Confianza del Consumidor (Alemania)
- Estados Unidos**
 - PMI Compuesto • Índice Manufacturero Richmond • Inventarios de crudo • PIB • Inflación PCE • Conf.consumidor de U. Michigan

SKANDIA INVERSIONES