

Abril 17 de 2024

EL DESPERTADOR

LA EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DEL GOBIERNO LOCAL EN 1T24 SE SITUÓ POR DEBAJO DEL 10%

Los principales índices accionarios apuntan a una apertura con valorizaciones. El Dow Jones abrió al alza en 0,35% d/d y el NASDAQ aumentó un 0,50% d/d. Por su parte, el índice Euro Stoxx 50 aumentó 0,80% d/d y se ubica en 4.956,45 puntos a las 8:08 am y el Nikkei 225 cerró a la baja en 1,22% d/d.

En paralelo, las referencias Brent y WTI bajaron 1,08% d/d y 0,82% d/d, situándose en 89,19 dpb y 84,64 dpb, respectivamente.

En divisas, la tasa de cambio USDCOP abrió a la baja en 3.895,00 (-0,18% d/d). La TRM para hoy es 3.938,11 pesos. Por otra parte, el euro se aprecia 0,23% respecto al dólar al cotizarse en 1,06 dólares por euro, y la libra esterlina gana 0,30% con respecto al dólar y se cotiza en 1,25 dólares por libra.

En el mercado de renta fija, los bonos del Tesoro de EE. UU. a 10 años se desvalorizan 3 puntos básicos (pbs) y se ubican en 4,6%.

En Reino Unido, para marzo, la inflación bajó al 3,2% a/a (ant: 3,4%, esp: 3,1%), menor a la expectativa. Particularmente, los precios de los alimentos frenaron el aumento, mientras que los combustibles subieron. Con esto, el IPC subyacente aumentó al 4,2% y la inflación de servicios bajó al 6%. El gobernador del Banco de Inglaterra destacó el efecto positivo de las tasas de interés más altas en el control de la inflación, que había alcanzado su punto máximo en octubre de 2022 al 11,1%.

En la Eurozona, la tasa de inflación anual fue del 2,4% en marzo, disminuyendo desde el 2,6% en febrero. En la Unión Europea, la inflación anual fue del 2,6% en marzo de 2024, también bajando desde el 2,8% en febrero. Las contribuciones más significativas a la inflación anual en la zona euro fueron de servicios (+1,76 puntos porcentuales), seguido de alimentos, alcohol y tabaco (+0,53 pp), bienes industriales no energéticos (+0,30 pp) y energía (-0,16 pp). Las tasas anuales más bajas se registraron en Lituania (0,4%), Finlandia (0,6%) y Dinamarca (0,8%), mientras que las más altas se observaron en Rumania (6,7%), Croacia (4,9%), Estonia y Austria (ambas 4,1%). Comparado con febrero, la inflación anual disminuyó en trece Estados miembros, permaneció estable en cuatro y aumentó en diez.

En los mercados emergentes, en Chile, para febrero, las existencias en la industria manufacturera y en la minería del cobre aumentaron un 1,1% y un 0,9%, respectivamente. Además, el Índice de Inventarios del Comercio creció un 1,2%, impulsado por el comercio mayorista y minorista. El Índice de Inventarios de la Industria Manufacturera también aumentó un 1,1%, destacándose la elaboración de productos alimenticios. Mientras tanto, el Índice de Inventarios de la Minería del Cobre aumentó un 0,9%, debido al incremento de insumos industriales y productos de la minería del cobre.

A nivel local, en el primer trimestre de 2024, el Gobierno Petro solo ha ejecutado el 9,3% del presupuesto nacional, según ANIF. Esta cifra está muy por debajo de las expectativas, con una diferencia de 15,9 puntos porcentuales. La inversión gubernamental también ha sido baja, con solo el 9,1% destinado a programas sociales. Además, hay sectores como el Ministerio de Igualdad y Equidad y la Registraduría Nacional que no han ejecutado ninguna parte del presupuesto asignado en inversión hasta marzo de 2024.

Por otro lado, el Senado de Colombia comenzó el segundo debate sobre la reforma pensional, con más de 300 proposiciones para modificar los 94 artículos. Aunque se aprobaron algunos artículos, la sesión fue levantada por falta de quórum, tras nueve sesiones debatiendo y negando las ponencias. La ponencia del Gobierno Nacional, previamente aprobada en la Comisión Séptima del Senado, fue respaldada.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 3 días por 9 billones de pesos.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 15	4:00	EZ	Producción industrial (a/a)	Feb	-	-6,7%
	4:00	EZ	Producción industrial (m/m)	Feb	-	-3,2%
	4:00	EZ	Total de activos de reserva	Mar	-	1.156,11B
	7:00	BZ	Índice de actividad económica IBC-Br	Feb	-	0,60%
	7:30	US	Ventas minoristas núcleo (m/m)	Mar	-	0,3%
	7:30	US	Ventas minoristas (m/m)	Mar	-	0,6%
	7:30	US	Ventas minoristas (a/a)	Mar	-	1,50%
	10:00	CO	Índice de producción industrial (a/a)	Feb	-	-4,3%
	10:00	CO	Ventas minoristas (a/a)	Feb	-	-3,9%
	10:00	PE	PIB (a/a)	Feb	-	1,37%
	10:00	PE	Tasa de desempleo	Feb	-	7,2%
	20:30	CH	Precios de la vivienda (a/a)	Mar	-	-1,4%
	21:00	CH	PIB (a/a)	1T24	-	5,2%
	21:00	CH	PIB (t/t)	1T24	-	1,0%
	21:00	CH	Índice de producción industrial (a/a)	Mar	-	7,0%
Martes 16	21:00	CH	Ventas minoristas (a/a)	Mar	-	5,5%
	21:00	CH	Tasa de desempleo	Mar	-	5,3%
	1:00	UK	Tasa de desempleo	Feb	-	3,9%
	4:00	EZ	Balanza comercial	Feb	-	11,4B
	4:00	EZ	Índice de confianza inversora	Abr	-	33,5
	8:15	US	Producción industrial (a/a)	Mar	-	-0,23%
	8:15	US	Producción industrial (m/m)	Mar	-	0,1%
	18:50	JP	Exportaciones (a/a)	Mar	-	7,8%
	18:50	JP	Importaciones (a/a)	Mar	-	0,5%
	18:50	JP	Balanza comercial	Mar	-	-379,4B
Miércoles 17	1:00	UK	IPC núcleo (m/m)	Mar	-	0,6%
	1:00	UK	IPC núcleo (a/a)	Mar	-	4,5%
	1:00	UK	IPP núcleo (m/m)	Mar	-	0,2%
	1:00	UK	IPP núcleo (a/a)	Mar	-	0,3%
	1:00	UK	IPC(m/m)	Mar	-	0,6%
	1:00	UK	IPC(a/a)	Mar	-	3,4%
	1:00	UK	Índice de precios al por menor (m/m)	Mar	-	0,8%
	1:00	UK	Índice de precios al por menor (a/a)	Mar	-	4,5%
	4:00	EZ	IPC núcleo (m/m)	Mar	1,1%	0,7%
	4:00	EZ	IPC núcleo (a/a)	Mar	2,9%	3,1%
Jueves 18	4:00	EZ	IPC (a/a)	Mar	2,4%	2,6%
	4:00	EZ	IPC (m/m)	Mar	0,8%	0,6%
	1:00	UK	Cuenta corriente	Feb	-	39,4B
	18:30	JP	IPC núcleo (a/a)	Mar	-	2,8%
	18:30	JP	IPC (a/a)	Mar	-	2,8%
	18:30	JP	IPC (m/m)	Mar	-	0,0%
	1:00	UK	Ventas minoristas núcleo (m/m)	Mar	-	0,2%
	1:00	UK	Ventas minoristas núcleo (a/a)	Mar	-	-0,5%
	1:00	UK	Ventas minoristas (a/a)	Mar	-	-0,4%
	1:00	UK	Ventas minoristas (m/m)	Mar	-	0,0%
Viernes 19	7:00	MX	Ventas minoristas (m/m)	Feb	-	-0,6%
	7:00	MX	Ventas minoristas (a/a)	Feb	-	-0,8%
	7:00	CO	Importaciones (a/a)	Feb	-	-10,30%
	7:00	CO	Balanza comercial (USD)	Feb	-	-0,960B

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3071,4	
S&P 500	Puntos	5051,4	
Colcap	Puntos	1362,3	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3884,4	
Índice DXY	Puntos	106,2	
Petróleo WTI	Dólares por barril	84,5	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		4,63%	
Bunds 10 años		2,47%	
TES 2033		11,07%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	196,1	
VIX	Puntos	17,8	

* Cierres a las 8:50am