

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

1. Trump continúa anunciando medidas contra China, esta vez busca reducir la inversión en su país por parte del gigante asiático, así como imponer tarifas al uso de buques chinos.

2. En Alemania, Friedrich Merz será el nuevo primer ministro, luego de la victoria parlamentaria del partido Unión Cristianodemócrata.



Estados Unidos: Las tensiones comerciales entre los Estados Unidos y China continúan como consecuencia de las declaraciones de Trump. Esta vez, el mandatario norteamericano emitió un memorando en el que solicitó a sus funcionarios frenar el gasto chino en Estados Unidos en sectores como el tecnológico y de energía, entre otros sectores “estratégicos”. Trump también propuso impuestos sobre el uso de buques comerciales fabricados en China. Adicionalmente pidió a las autoridades mexicanas imponer sus propias tarifas arancelarias a China, en respuesta al reciente traslado de la producción del Gigante Asiático a México, para evitar así los aranceles directos a su país. En definitiva, todas las medidas deteriorarían las relaciones comerciales entre las dos potencias mundiales y podrían presionar al alza los precios en la economía estadounidense, lo que se traduciría en mayor cautela de la FED en sus futuras decisiones de política monetaria. El promedio de analistas y las implícitas de mercados, derivadas de la curva swap de Tesoros, descuentan dos recortes de las tasas este año, hasta llevarlas al rango 3,75%-4,00% en diciembre, por debajo del rango actual de 4,25%-4,50%.



1. Alemania: Durante el fin de semana se celebraron las elecciones parlamentarias, que dieron como ganador al partido Unión Cristianodemócrata con el 29% de los votos. Así las cosas, Friedrich Merz será el nuevo primer ministro, reemplazando a Olaf Scholz, del partido social demócrata. Durante su campaña, Merz centró su discurso en la reducción de impuestos tanto a personas naturales como a empresas, menor gasto social y una postura firme en contra de la inmigración ilegal. El principal reto de Merz será el crecimiento económico, luego de dos años consecutivos de contracciones en el PIB, de 0,3% en 2023 y de 0,2% en 2024. Recuperar la fortaleza de la industria nacional está entre sus objetivos y las encuestas de tanto a consumidores como empresas muestran optimismo sobre su mandato. El promedio de analistas prevé un crecimiento apenas del 0,3% en 2025 y del 1,0% para 2026, en ambos casos aún alejados del crecimiento prepandémico de 1,8%. El segundo reto de Merz será formar alianzas en el parlamento, dado que no alcanzó los escaños suficientes para tener mayoría y ya rechazó una alianza con el partido de ultraderecha y segundo en escaños AfD.

Resumen de mercados

	24-feb-25	21-feb-25	Variación Diaría
Acciones			
Dow Jones (Futuros)	43727,0	43486,0	0,55%
S&P 500 (Futuros)	6061,5	6029,0	0,54%
Euro Stoxx 50	5471,9	5474,9	-0,05%
Bonos Soberanos a 10 años (En moneda local)			
Estados Unidos	4,439	4,431	0,17%
Alemania	2,491	2,469	0,89%
Reino Unido	4,593	4,571	0,48%
Colombia	11,78	11,85	-0,62%
México	NA	9,77	
Brasil	14,68	14,65	0,23%
Materias primas			
Brent (USD/Barril)	74,4	74,4	-0,09%
WTI (USD/Barril)	70,3	70,4	-0,18%
Oro (USD/Onza Troy)	2955,4	2936,1	0,66%
Monedas			
DXY	106,6	106,6	0,03%
EURUSD	1,047	1,046	0,11%
USDCOP	4109,8	4083,0	0,66%
USDMXN	20,470	20,423	0,23%
USDBRL	5,729	5,731	-0,03%
USDCLP	947,1	947,2	-0,01%
USDPEN	3,683	3,686	-0,08%

Nota: NA implica que no ha operado o no opera durante la jornada.