

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

Fundamentales y eventos relevantes

- El PIB de los EE. UU se desaceleró mucho más de lo que estaba esperando el promedio de analistas, al registrar un crecimiento de 1,6% t/a en 1T24, por debajo del de 2,5% esperado y reduciéndose desde el de 3,4% en 4T23. El sector de mayor contribución a la desaceleración fue el sector externo, que restó 0,8% al resultado consolidado del PIB. Por su parte, el consumo de los hogares mostró una desaceleración, incluso mayor a la esperada, al registrar un crecimiento de 2,5% en 1T24, por debajo del de 3,0% proyectado por el promedio de analistas y desde el crecimiento de 3,3% en 4T23. En contraste, la inversión fija mostró una fuerte aceleración hasta 5,3% en 1T24, por encima de la de 3,5% en 4T23, a pesar de las tasas de interés históricamente altas. Sin embargo, y a pesar de la desaceleración del consumo de los hogares, los Tesoros en Estados Unidos operan con desvalorizaciones frente al cierre anterior, ya que la inflación PCE subyacente para el primer trimestre de este año avanzó hasta 3,7%, por encima de la de 3,4% esperada y acelerándose de forma significativa desde la de 2,0% un trimestre atrás. Los mercados priorizaron las cifras de precios, lo que redujo significativamente la probabilidad implícita de la curva swap de Tesoros, del inicio del ciclo de recortes en septiembre hasta 40,0% desde la de 49,0% en donde se encontraba ayer.

- Adicionalmente en Estados Unidos, se conocieron las peticiones iniciales por subsidio de desempleo para la semana terminada el 20 de abril. Las peticiones fueron de 207 mil, por debajo de la expectativa de los analistas de 214 mil y del dato de la semana anterior de 212 mil. Así las cosas, el promedio móvil de cuatro semanas disminuyó hasta 213 mil desde las 215 mil una semana atrás, además de ubicarse por debajo del promedio móvil del cierre de marzo de 215 mil, lo que refleja la resiliencia en el mercado laboral durante abril, que podría traducirse nuevamente en una sorpresa alcista en las cifras consolidadas que se conocerán a principios de mayo. El desempeño de la contratación, sumado al de los precios en los Estados Unidos configuran un escenario cada vez más retador para la política monetaria de la FED, con cada vez menos argumentos para iniciar su ciclo de recortes.

- Deutsche Bank y Meta reportaron sus ganancias para el primer trimestre del año, con cifras por encima de las expectativas. Deutsche Bank reportó 1,27 mil millones de euros de ganancias netas atribuibles a los accionistas en 1T24, lo que supone un aumento anual del 10%, además de superar las expectativas de los analistas que habían previsto un beneficio neto para el período de 1,23 mil millones de euros. Los ingresos aumentaron un 1% a/a hasta 7.800 millones de euros, lo que el banco atribuyó al crecimiento de las comisiones y los ingresos por honorarios, junto con la fortaleza de la renta fija y las divisas que favorecieron sus portafolios de inversión. Así las cosas, las acciones de Deutsche Bank aumentan 5,09% esta jornada. Por su parte, Meta, el gigante estadounidense de las redes sociales (Facebook, Instagram, WhatsApp) duplicó sus ganancias netas en el primer trimestre del año frente al mismo período de 2023, hasta US\$12.400 millones. A pesar de los buenos resultados, las acciones de la empresa cayeron hasta 19% al cierre de la jornada de ayer, ya que el discurso de su CEO, Mark Zuckerberg, se centró en las inversiones de largo plazo como la inteligencia artificial y el Metaverso y dejó de lado los planes en publicidad digital, que representan el 98% de los ingresos de la compañía.

Las claves del mercado

- Los mercados internacionales operan con movimientos negativos. El índice Dow Jones cae 1,45%, mientras que el S&P 500 sube ligeramente 0,02%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 registra una desvalorización de 1,52%. Los tesoros en EE. UU operan con desvalorizaciones frente al cierre anterior. El rendimiento del papel a 10 años se ubica hoy en 4,72%.

- Los precios del petróleo operan con ligeras ganancias. La referencia Brent cotiza en US\$88,08/barril, mientras la referencia WTI en USD \$82,87/barril.

- En Colombia, la tasa de cambio opera sobre USDCOP \$3.969,40, al alza frente al cierre anterior de \$3.940,00. Esto en medio de un desempeño igualmente negativo de las monedas de los países pares de la región.