

LOS HECHOS QUE DEBES CONOCER

INFORME DIARIO DE MERCADOS

martes, 2 de julio de 2024

Las vacantes de empleo en Estados Unidos aumentan inesperadamente desde un mínimo de tres años.

Las vacantes de empleo en Estados Unidos aumentaron inesperadamente en mayo, lo que representa una pausa en una disminución reciente que subrayó una desaceleración gradual de la demanda laboral. **Los puestos disponibles aumentaron a 8,14 millones desde una lectura revisada a la baja de 7,92 millones en el mes anterior, que fue la más baja en tres años, según mostró el martes la Encuesta de Vacantes y Rotación Laboral de la Oficina de Estadísticas Laborales, conocida como JOLTS.** Tanto las contrataciones como los despidos aumentaron, lo que indica una agitación en el mercado laboral. La estimación mediana de una encuesta de economistas realizada por Bloomberg preveía 7,95 millones de vacantes. El número de vacantes por trabajador desempleado, una proporción que la Reserva Federal vigila de cerca, se mantuvo en 1,2 y alcanzó el nivel más bajo desde junio de 2021. En su punto máximo en 2022, la proporción era de dos a uno. El aumento de las vacantes en junio se debió a la industria manufacturera, el gobierno y la atención de la salud. Las vacantes en alojamiento y servicios de alimentación encabezaron todas las industrias que disminuyeron. A pesar del aumento de vacantes, los datos recientes sugieren que el mercado laboral se está enfriando lentamente y se parece más al de antes de la pandemia. La contratación y los aumentos salariales se han desacelerado en los últimos meses, mientras que ahora más personas reciben prestaciones por desempleo después de mantenerse en niveles históricamente bajos. Los economistas esperan que esa tendencia continúe antes del informe de empleo del viernes, que se espera que muestre que los empleadores agregaron alrededor de 195.000 nóminas en junio y que la tasa de desempleo se mantuvo en el 4 por ciento. *Fuente: Bloomberg.*

Gobierno gastó 90% de las dos reformas tributarias en el subsidio a los combustibles.

En medio de la crisis fiscal que tuvo el Gobierno y que llevó al Ministerio de Hacienda a recortar el Presupuesto de este año en \$20 billones, el centro de estudios económicos Anif publicó un reciente informe en el que detalla el gasto de las dos recientes reformas tributarias. De acuerdo con el informe, basado en las cifras del Marco Fiscal de Mediano Plazo que presentó el Gobierno el mes pasado, en los últimos dos años, 2023 y 2024, los ingresos asociados a las reformas tributarias de 2021 y 2022 le han dejado al Gobierno ingresos adicionales por \$24 y \$30 billones, respectivamente. Esto significa 1,5% y 1,8% del PIB en cada reforma tributaria para un total de \$54 billones entre ambas. Sin embargo, **los ingresos contrastan con el costo del subsidio a los combustibles en las cuentas del Gobierno, que en los últimos dos años ha sido de \$49 billones, casi equivalente a los \$54 billones provenientes de las dos reformas tributarias.** "El Fepec se comió el recaudo tributario adicional. Si a esto le sumamos la cuenta de mayores intereses de \$39 billones promedio en 2023 y 2024 frente a lo que se proyectaba en 2020, las dos reformas tributarias solo alcanzan para cubrir el 61% de estos dos gastos adicionales (mayores intereses y subsidios a combustibles)", dice el informe de Anif. Cabe recordar que, en 2021, el Gobierno de Iván Duque radicó la Ley de Inversión Social y un año después, Gustavo Petro tramitó en el Congreso la Ley de Igualdad y Justicia Social. El estudio de Anif agrega que la presión fiscal ha sido mucho mayor a la anticipada. "En su momento se proyectaba que los gastos del Gobierno alcanzarán 19% del PIB para 2023 y 2024, pero la expansión ha sido mucho mayor, con niveles de 23,1% y 22,8% del PIB, respectivamente", asegura el centro de estudios. Señaló que la mayor parte del gasto público se explica por un aumento promedio en 2023 y 2024 de 1,1 punto porcentual en el rubro de funcionamiento e inversión, de 1,3 pp en un más pago de intereses y de 1,5 pp en el gasto asociado a los subsidios de los combustibles. "La presión en gasto por mayor servicio de la deuda y el Fondo de Estabilización de Precios de los Combustibles (Fepec) ha sido 2,5 veces más grande que el del gasto público en funcionamiento e inversión", dice Anif. *Fuente: La República.*

ASÍ SE COMPORTARON LOS MERCADOS

Índices Accionarios	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Colombia - COLCAP	1,384	0.20%	0.20%	15.76%
EEUU - S&P 500	5,509	0.62%	0.89%	15.50%
EEUU - NASDAQ	18,029	0.84%	1.67%	20.10%
Europa - EuroStoxx 600	503	-0.37%	0.32%	6.13%
Japón - Nikkei	40,075	1.12%	1.24%	19.75%
Brasil - Bovespa	124,787	0.06%	0.71%	-7.00%

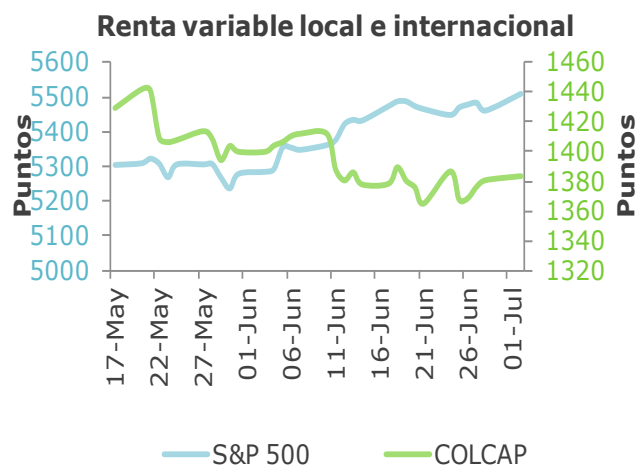
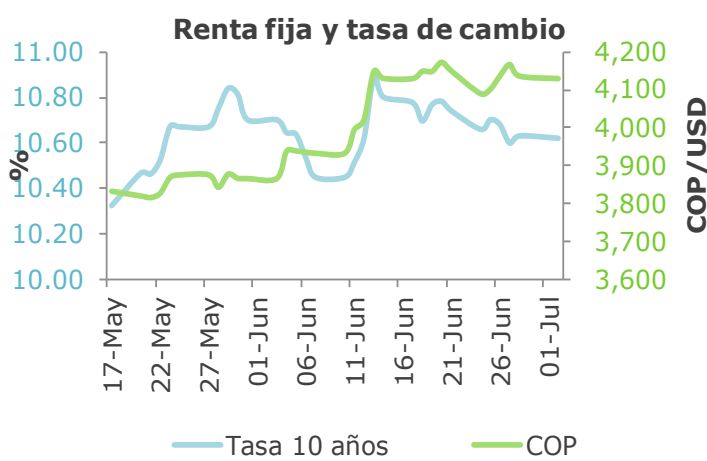
Acciones Colombia	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Ecopetrol	2,295	-1.08%	-1.08%	13.04%
Grupo Suramericana Pref.	25,020	2.46%	2.46%	88.35%
Bancolombia Pref.	34,220	0.41%	0.41%	20.65%
Grupo Argos	17,000	0.71%	0.71%	39.79%
Grupo Nutresa	51,780	-0.04%	-0.04%	15.55%
Cementos Argos Pref	7,800	0.00%	0.00%	76.11%
Éxito	2,150	-1.79%	-1.79%	-38.44%
ISA	18,200	0.00%	0.00%	19.98%
Davivienda Pref.	20,440	2.20%	2.20%	6.57%
Corficolombiana	14,180	-0.56%	-0.56%	5.04%

Renta Fija Bonos 10 años	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
COLOMBIA	10.32	10	10	75
EEUU	4.43	-3	4	55
ALEMANIA	2.60	0	10	58
JAPÓN	1.08	3	3	47

Monedas	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
USD / COP	4,130	-0.16%	-0.16%	6.61%
USD / MXN	18.26	-0.58%	-0.31%	7.60%
EUR / USD	1.07	0.05%	0.30%	-2.66%
USD / JPN	161.44	-0.01%	0.35%	14.46%
USD / BRL	5.68	0.29%	1.47%	16.87%

Commodities	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Petróleo WTI	83.16	-0.26%	1.99%	16.06%
Oro	2,329.5	-0.10%	0.12%	12.92%
Café	227.3	1.09%	0.22%	21.55%

*Rentabilidad en moneda origen
**Rentabilidad en puntos básicos



LO QUE SERÁ RELEVANTE EN LA SEMANA

Estados Unidos

- PMI Manufacturero • ISM Manufacturero • Conferencia presidente de la FED • Apertura de empleos JOLTS • Empleo ADP • Peticiones iniciales de desempleo • PMI servicios
- Inventarios de crudo • Minutas de la FED • Hoja de Balance de la FED • Empleos no agrícolas • Tasa de Desempleo

Euro Zona

- PMI Manufacturero • Inflación (Alemania) • Inflación • Tasa de Desempleo • PMI de servicios • Índice de precios del productor • Confianza del consumidor
- Producción Industrial (Alemania)

Colombia

- Exportaciones