DICIEMBRE/
2024

00 00 2024

Estados Unidos
Datos macroeconómicos y Perspectivas de Política Monetaria para el cierre del 2024

México Acelera su estrategia Comercial: Planeación Clave Ante las Amenazas de Aranceles y la Revisión del T-MEC

NEWSLETTER

Visión Global Atentik

www.Atentik.com

00 258 947 15 22 66

ATENTIK.

Datos Macroeconómicos y Perspectivas de Política Monetaria para el cierre del 2024

El índice de precios de gastos de consumo personal (PCE), la métrica preferida por la Reserva Federal para medir la inflación, registró un incremento mensual del 0.2% y una tasa interanual del 2.3%, alineándose con las expectativas del consenso de Dow Jones. Al excluir alimentos y energía, la inflación subyacente mostró un aumento mensual más robusto del 0.3% y una tasa anual del 2.8%, en línea con las proyecciones. Este último dato representa un incremento de 0.1 puntos porcentuales respecto al mes previo. Los precios de los servicios impulsaron gran parte de la inflación mensual, con un aumento del 0.4%, mientras que los precios de los bienes disminuyeron un 0.1%. Los alimentos se mantuvieron estables, y los precios de la energía también retrocedieron un 0.1%.

En el ámbito de la confianza del consumidor, el Índice de Confianza del Consumidor subió en noviembre a 111.7 puntos, un incremento de 2.1 puntos respecto a los 109.6 registrados en octubre. El Índice de la Situación Actual, que mide la percepción de los consumidores sobre las condiciones actuales de negocios y empleo, aumentó 4.8 puntos hasta alcanzar los 140.9. Por su parte, el Índice de Expectativas, que refleja las perspectivas a corto plazo sobre ingresos, negocios y empleo, se incrementó 0.4 puntos, situándose en 92.3, significativamente por encima del umbral de 80 asociado con señales de recesión.

El cumplimiento de las expectativas económicas y la estabilidad de los indicadores refuerzan la posibilidad de que la Reserva Federal implemente otro recorte de las tasas de interés en diciembre, con una probabilidad estimada del 66%. Este ajuste, de un cuarto de punto porcentual, buscaría impulsar el consumo y la inversión, dado que la inflación se mantiene bajo control y el mercado laboral sigue mostrando fortaleza.

Tal medida estaría alineada con el objetivo de la Fed de equilibrar el crecimiento económico con la estabilidad de precios, ofreciendo además mejores condiciones de financiamiento para empresas y consumidores. Esta combinación de datos positivos sugiere que el entorno económico tenderá a mantenerse resiliente para el cierre del año.

Evlución de la Inflación PCE (%)

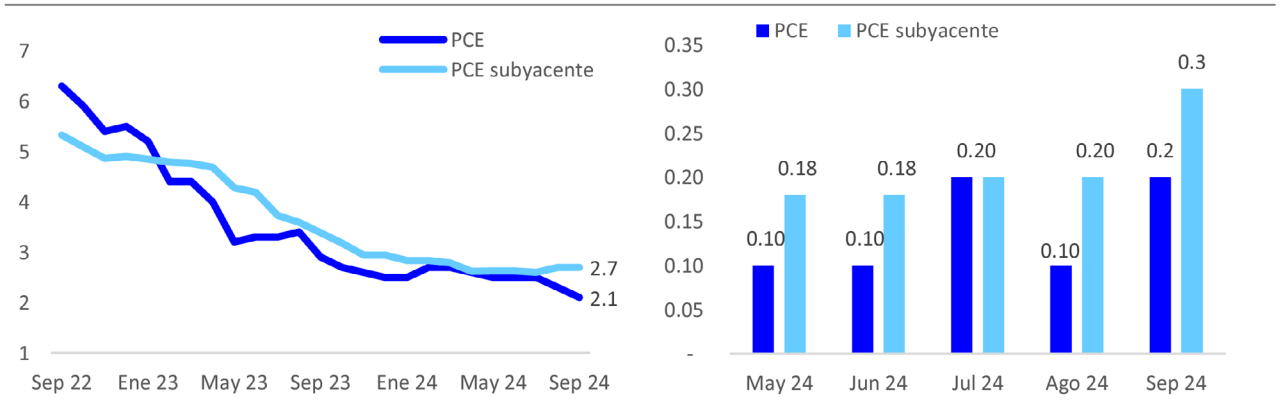


Gráfico izquierdo: variación anual. Gráfico derecho: variación mensual.

La demanda de hipotecas aumenta un 12% tras la primera disminución de tipos de interés en más de 2 meses.

- Las solicitudes de hipotecas para la compra de vivienda aumentaron un 12% respecto a la semana anterior y fueron un 52% superiores a las de la misma semana hace un año.
- El tipo de interés promedio de las hipotecas fijo a 30 años bajó del 6,90% al 6,86%.
- Las solicitudes de refinanciación de préstamos hipotecarios cayeron un 3% en la semana, pero fueron un 119% superiores a las de la misma semana hace un año.

Los datos reflejan un notable dinamismo en el mercado hipotecario, impulsado en parte por la reducción en las tasas de interés a 30 años. El aumento en las solicitudes de hipotecas para la compra de vivienda, junto con un incremento del 52% respecto al año anterior, indica una fuerte recuperación de la demanda, posiblemente debido a expectativas de estabilización económica o la percepción de tasas más favorables.

Por otro lado, la caída del 3% en las solicitudes de refinanciación semanal sugiere que los propietarios que ya poseen hipotecas están menos motivados a refinanciar, aunque el aumento del 119% respecto al año anterior evidencia que esta actividad sigue siendo significativamente más alta que en 2023, probablemente por el contexto de tasas más bajas en comparación con el pico de los últimos años. Adicionalmente, el aumento en las solicitudes de compra de hipotecas convencionales contribuyó a que el tamaño promedio de los préstamos para la compra alcanzara los $439,200 dólares, su nivel más alto en casi un mes.

Implicaciones:

Para compradores: El incremento de solicitudes podría intensificar la competencia en el mercado de vivienda, especialmente en áreas con oferta limitada, lo que podría ejercer presión al alza sobre los precios.

Para propietarios: Aunque las solicitudes de refinanciación semanal disminuyeron, el interés en este tipo de transacciones sigue siendo alto, impulsado por tasas que aún son más atractivas que las de hace un año.

Para el mercado: La ligera reducción en las tasas hipotecarias podría ser un indicio de un enfoque más relajado de las políticas monetarias, alentando a los compradores a aprovechar antes de que las condiciones cambien.

La recuperación de la demanda hipotecaria y el aumento en el tamaño promedio de los préstamos reflejan un mercado inmobiliario con potencial de expansión, especialmente en segmentos de mayor valor como lo es el segmento multifamiliar clase A, esta combinación de factores representan una oportunidad para los constructores de vivienda de generar ventas en mercados estratégicos con alta demanda.

México Acelera su estrategia Comercial:

Planeación Clave Ante las Amenazas de Aranceles y la Revisión del T-MEC

Ante las recientes amenazas de aranceles por parte del presidente electo de Estados Unidos, Donald Trump, el gobierno de México ha implementado estrategias proactivas para la próxima revisión del Tratado entre México, Estados Unidos y Canadá (T-MEC). La Secretaría de Economía, liderada por el subsecretario de Comercio Exterior, Luis Rosendo Gutiérrez Romano, ha iniciado conversaciones con Canadá para reforzar la cooperación en áreas clave como la integración industrial y el desarrollo tecnológico.

Simultáneamente, el sector privado, a través del Consejo Coordinador Empresarial (CCE), informó que el Cuarto de Junto —un organismo dedicado a asesorar al gobierno mexicano en negociaciones comerciales— ya trabaja en la agenda bilateral con Estados Unidos.

Este grupo ha presentado un plan de acción integral para la revisión del T-MEC en respuesta a las tensiones comerciales planteadas por la nueva administración estadounidense.
Bajo el liderazgo de Judith Garza Rangel, el Cuarto de Junto ha conformado siete grupos de trabajo que abordarán temas prioritarios para la revisión del tratado en 2026. Entre las áreas de enfoque destacan:

- Comercio de servicios
- Remedios comerciales
- Acceso a mercados y reglas de origen
- Protección a las inversiones y mecanismos de solución
- Competitividad y atracción de inversiones
- Apoyo a micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes)
- Disciplinas comerciales

Las estrategias proactivas del gobierno de México y la colaboración del sector privado reflejan un compromiso sólido con la estabilidad y el fortalecimiento de las relaciones comerciales en la región norteamericana.

Estas acciones representan una oportunidad para posicionar inversiones estratégicas en sectores y zonas geográficas que se beneficiarán de una mayor integración industrial y desarrollo tecnológico.

México

Visión Global Atentik

Plan de acción integral para la revisión del T-MEC

EL CONSEJO EMPRESARIAL DE SHEINBAUM Y SUS NEGOCIOS EN EU

Armando Garza Sada
(expresidente del consejo)

alfa

Ingresos: **69,705** millones de pesos

Eduardo Tricio Haro
(accionista)

AEROMEXICO.

Participación en vuelos México-EU:
8.8%
(octubre 2023)

Antonio del Valle Perochena
(presidente de Kaluz)

orbia

Ventas:
2,092 millones de dólares

elementia

Ingresos:
3,815 millones de pesos

Rodrigo Herrera
(fundador y CEO)

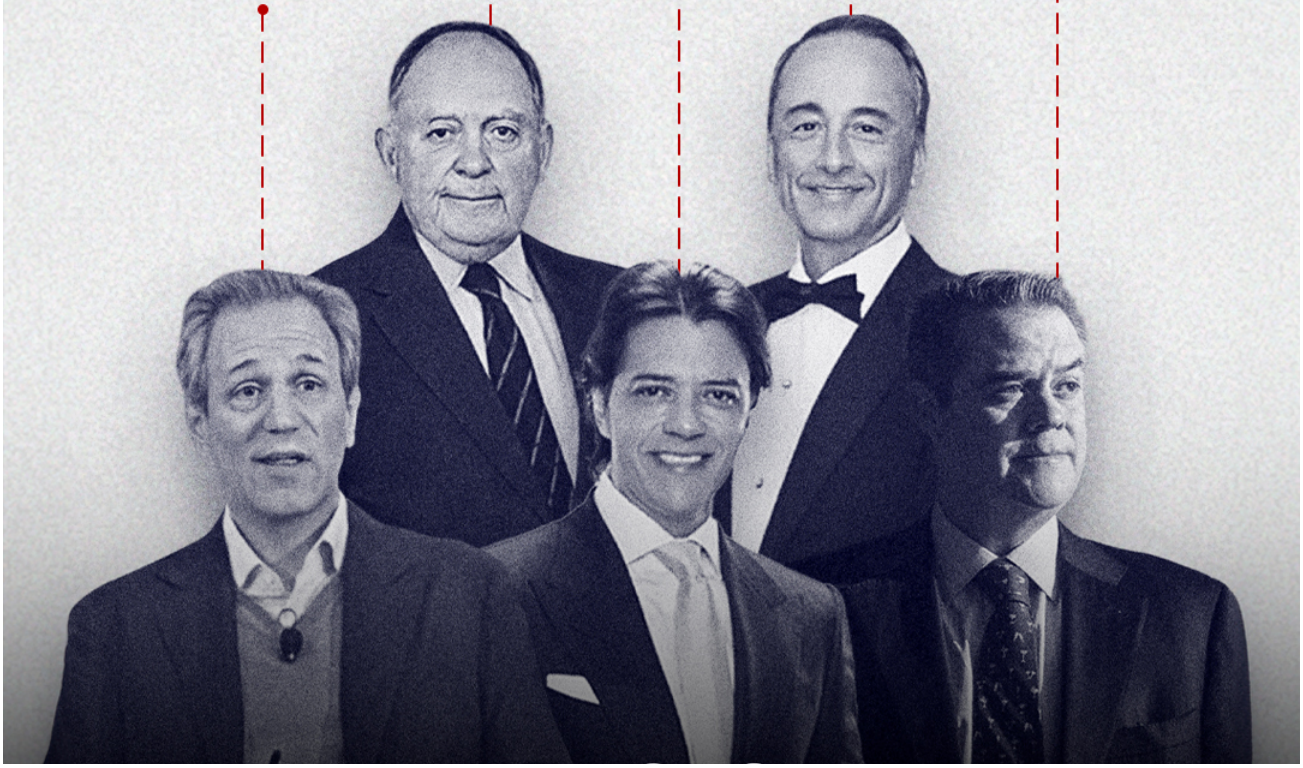
Genomma Lab. Internacional

Ventas: **1,646** millones de pesos

Juan Domingo Beckmann
(CEO)

Jose Cuervo

Ventas: **24,883** millones de pesos



¡Escucha ahora!

Descubre un panorama
de oportunidades para tu vida.

Entérate de las novedades que el mercado, las divisas y las actividades económicas tienen para hacer de las decisiones del presente, un futuro extraordinario.

Listen on MUSIC

Listen on Spotify