

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

### Fundamentales y eventos relevantes

- El conflicto entre los rebeldes Hutíes y la flota conjunta de Estados Unidos y Reino Unido, que busca garantizar el paso de buques por el Mar Rojo, empeoró anoche. Luego de detener uno de los mayores ataques rebeldes desde el inicio del conflicto, el frente aliado inició bombardeos a distintas ubicaciones "estratégicas" para los Hutíes en Yemen. El presidente de los Estados Unidos declaró al respecto: *"Estos ataques selectivos son un mensaje claro de que Estados Unidos y nuestros socios no tolerarán ataques contra nuestro personal, ni permitirán que actores hostiles pongan en peligro la libertad de navegación"*. Por otro lado, los Hutíes dijeron que cinco de sus combatientes habían muerto en un total de 73 ataques aéreos, además de mencionar que tomarían represalias y continuarían con sus ataques contra el transporte marítimo, que describen como destinados a apoyar a los palestinos contra Israel.

- En Reino Unido, el PIB mensual registró un crecimiento de 0,2% a/a en noviembre, en línea con las expectativas y recuperándose desde la contracción de -0,1% a/a anterior. El mejor desempeño de la actividad económica fue soportado principalmente por el sector servicios, en contraste con un deterioro del sector de la construcción, que es altamente sensible a las elevadas tasas de interés en la economía. El promedio de analistas prevé que la economía cierre el 2023 con un crecimiento consolidado de 0,5%, desacelerándose significativamente desde el 4,5% de 2022, que además continuaría moderándose en 2025 hasta 0,3%. En este contexto y sumado al proceso de desaceleración de la inflación, incluso mayor al esperado en los últimos meses, soportan las expectativas de reducción de tasas de interés por parte del promedio de analistas. De acuerdo con la última encuesta de Bloomberg, los analistas esperan el primer recorte de 25 pbs se de en el segundo trimestre del año, que lleve la tasa al 5,0% y que continúe a lo largo del año hasta llevar la tasa al 4,5% en diciembre.

- En Perú, el Banco Central recortó su tasa de referencia en 25 pbs hasta 6,5%, en línea con las expectativas de los analistas. Según el comunicado, la decisión se tomó teniendo en cuenta los siguientes factores: La inflación anual se redujo a 3,2% en diciembre desde el 3,6% en noviembre, mientras que la inflación sin alimentos y energía a doce meses disminuyó hasta 2,9% en diciembre desde el 3,1% en noviembre; las expectativas de inflación a doce meses se redujeron. En este sentido, el Emisor proyecta que las medidas de inflación alcancen el rango objetivo (1,0%-3,0%) de forma sostenible en los próximos meses, aunque existen riesgos al alza, asociados al Fenómeno del Niño. Sobre la actividad económica, el banco central resaltó que la mayoría de los analistas mantienen un sesgo pesimista, lo que refuerza su decisión. De hecho, de acuerdo con la última encuesta de Bloomberg, el promedio de analistas prevé una contracción del PIB de 0,4% para 2023 deteriorándose desde el crecimiento aun positivo de 2,7% en 2022. En este sentido, los analistas prevén que el ciclo de bajadas de la tasa de interés continúe en 2024 hasta cerrar el año en 4,75%.

### Las claves del mercado

- Los mercados internacionales operan con movimientos mixtos esta jornada. El índice Dow Jones sube 0,23%, mientras que el S&P 500 cae 0,07%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 registra una valorización de 0,93%. Los tesoros en EE. UU. operan con valorizaciones frente al cierre anterior. El papel a 10 años opera sobre 3,93%.

- Los precios del petróleo operan con ganancias hoy, como consecuencia del escalamiento del conflicto en el Mar Rojo, lo que podría interrumpir el flujo de barriles de crudo. La referencia Brent cotiza en US\$79,86/barril, mientras la referencia WTI se ubica en USD \$74,42/barril.

- En Colombia, la tasa de cambio opera en USDCOP \$3.893,40, a la baja frente al cierre anterior de \$3.927,50. Esto en medio de un comportamiento positivo de las monedas de otros países pares de la región. El mayor movimiento de la jornada lo registra el peso colombiano que se aprecia 0,80%.