

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

Fundamentales y eventos relevantes

- En Estados Unidos, luego de la reunión de política monetaria de la FED, la semana pasada, distintos miembros del Emisor se han pronunciado frente a los medios, nuevamente con un tono hawkish. El presidente de la FED de Nueva York, Jonh William declaró: "En realidad no estamos hablando de recortes de tasas", luego que Powell dijera en la ronda de preguntas después de la reunión que el comité federal ya estaba estudiando cuando se darán las condiciones para iniciar el descenso. Además, Williams señaló que es prematuro estar pensando en un recorte de tasas en marzo de 2024, momento en el que las implícitas de la curva swap de Tesoros descuentan el primer recorte. Por otra parte, Loretta Mester, presidente de la FED de Cleveland mencionó que los mercados van "un poco por delante" de la Fed en cuanto a la reducción de tasas. "La siguiente fase no es cuándo reducir las tasas, aunque es en lo que están los mercados", añadió Mester y dijo que la siguiente fase será sobre cuánto tiempo necesitan que la política monetaria siga siendo restrictiva.

- El Banco de la República reveló los nuevos resultados de la encuesta de expectativas de analistas económicos. De acuerdo con el promedio de encuestados, se espera que la inflación en diciembre sea de 0,64% m/m, con un rango de pronóstico entre 0,35% m/m y 0,91% m/m. De cumplirse la proyección promedio, la inflación anual se desaceleraría y cerraría el año en 9,49% desde el 10,15% en noviembre. En cuanto a los movimientos de tasa de interés, las expectativas de los analistas están divididas en porciones similares. La mitad de los analistas prevén un recorte de al menos 25 pbs en la reunión del Emisor mañana, que la ubique en 13,00%, mientras la otra mitad prevén estabilidad. Frente a la encuesta del mes anterior, la expectativa de tasa fue revisada al alza, ya que en noviembre el mayor porcentaje de analistas preveía el inicio del ciclo de recortes en la reunión de mañana.

- En Colombia se conocieron los datos de producción industrial y comercio al por menor en octubre, con un desempeño mixto. Las ventas al por menor aceleraron su ritmo de contracción, al registrar una caída de 11,0% a/a, superior a la de 9,2% a/a en septiembre. La mayor contracción del mes obedeció a un deterioro generalizado de los sectores, con un mayor aporte del sector automotriz. En contraste, la producción industrial desaceleró su ritmo de contracción, al registrar una contracción de 5,9% a/a, inferior a la caída de 7,0% a/a en septiembre. La recuperación en la producción industrial obedeció principalmente por un menor ritmo de contracción de sectores como "Fabricación de alimentos", "Prendas de vestir" y el sector automotriz. Hoy se conocerá el resultado del Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE) del mismo mes, para el que el promedio de analistas prevé una recuperación hasta un crecimiento de 0,3% a/a desde la contracción de 0,1% a/a en septiembre.

Las claves del mercado

- Los mercados internacionales operan con movimientos mixtos al inicio de la semana. El índice Dow Jones sube 0,15%, mientras que el S&P 500 cae 0,01%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 registra una desvalorización de 0,41%. Los tesoros en EE. UU. operan con desvalorizaciones frente al cierre anterior. El papel a 10 años opera sobre 3,94%.

- Los precios del petróleo operan con ganancias frente al cierre del viernes, como consecuencia de los ataques del grupo rebelde Hutíes a las embarcaciones que pasan por el Mar Rojo, lo que ha perjudicado el paso de mercancías y pone en riesgo el suministro de barriles de crudo. La referencia Brent cotiza en US\$78,72/barril, mientras la referencia WTI se ubica en USD \$73,75/barril.

- En Colombia, la tasa de cambio opera en USDCOP \$3.936,90, sin cambios significativos frente al cierre anterior de \$3.938,00. Esto en medio de un comportamiento negativo de las monedas de otros países pares de la región. El mayor movimiento de la jornada lo registra el peso mexicano que se deprecia 0,35%.