

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

Fundamentales y eventos relevantes

- En EE. UU. se conocieron los datos de inflación PCE e ingresos y gastos personales en noviembre. La inflación PCE se desaceleró hasta 2,6% a/a, más de lo esperado por el promedio de analistas, quienes preveían que la cifra se ubicara en 2,8% a/a, desacelerándose desde el 2,9% a/a anterior (cifra que fue revisada a la baja desde 3,0% a/a). El resultado es consistente con los datos de IPC conocidos hace un par de semanas, en los que la inflación anual total también logró desacelerarse. De otro lado, la inflación núcleo PCE se desaceleró hasta 3,2% a/a en octubre, igualmente más de lo esperado, pues el promedio de analistas esperaba una variación de 3,3% a/a desde el 3,4% a/a un mes atrás. Por otra parte, los resultados de ingresos y gastos de los hogares entregaron una lectura mixta. El gasto personal registró un crecimiento mensual de 0,2%, por debajo de lo esperado por el promedio de analistas de 0,3% m/m aunque acelerándose desde el 0,1% m/m en octubre. Así las cosas, el crecimiento anual se aceleró hasta 5,4% desde el 5,0% a/a anterior. De otro lado, los ingresos personales tuvieron un crecimiento de 0,4% m/m, en línea con las expectativas y mayor al 0,3% m/m de octubre (cifra que fue revisada al alza desde 0,2% m/m). De esta forma, la variación anual del ingreso personal aumentó hasta 4,6% desde el 4,3% a/a anterior. Los resultados revelados hoy soportan la expectativa del inicio del ciclo de bajadas de las tasas de interés, que los mercados esperan inicie en el primer trimestre, mientras que el promedio de analistas cree que se retrasará hasta el segundo.

- En Reino Unido, se conoció la segunda estimación del PIB de 3T23, cifra revisada la baja hasta -0,1% t/t desde el 0,0% t/t de la estimación anterior, lo que llevó a una desaceleración de la cifra anual hasta 0,3% desde el 0,6% a/a inicial. El deterioro se dio como consecuencia de una corrección a la baja de sectores como "Información y comunicaciones", "Actividades inmobiliarias" y "Servicios". Adicionalmente se revisó a la baja el crecimiento de 2T23 hasta 0,0% t/t desde el 0,2% t/t anterior. Las cifras elevaron los riesgos de una recesión técnica en Reino Unido, de hecho, Bloomberg Economics espera que el último trimestre del año la economía se contraiga nuevamente en 0,1% t/t en 4T23, dando como resultado un crecimiento consolidado del año alrededor del 0,4%. En contraste, las ventas minoristas publicadas hoy mostraron un crecimiento de 0,1% a/a en noviembre, lo que superó con creces la expectativa de una contracción de 1,3% a/a, además de recuperarse significativamente desde el -2,5% en octubre. Cabe resaltar que parte importante del avance de las ventas estuvo asociada al *Black Friday* de finales de noviembre y que, si bien podría impulsar el PIB en 4T23, no elimina los riesgos de crecimiento para 2024, año para el que se espera un crecimiento incluso más bajo, de 0,3% en el consolidado.

- Angola anunció ayer su salida de la Organización de Países Productores de Petróleo (OPEP+). El país africano produce actualmente alrededor de 1,1 millones de barriles diarios, de los 30 millones del conjunto de la OPEP+. "Creemos que en este momento Angola no gana nada permaneciendo en la organización y, en defensa de sus intereses, decidió salir", afirmó después el ministro de Recursos Minerales y Petróleo, Diamantino Azevedo. La noticia pone en duda la fortaleza de la organización para presionar los precios en 2024, especialmente en un entorno de alta incertidumbre sobre el crecimiento global. Los precios del petróleo cayeron ante la noticia, la referencia Brent más de 1 dólar hasta USD\$78,5/Barril. Hoy los precios del petróleo corrigen las pérdidas, aún afectados por las interrupciones del comercio global por el Canal de Suez en el Mar Rojo.

Las claves del mercado

- Los mercados internacionales operan con movimientos positivos esta jornada, luego de la sorpresa positiva de la desaceleración de la inflación PCE en Estados Unidos, incluso más de lo esperado. El índice Dow Jones sube 0,33%, mientras que el S&P 500 lo hace 0,43%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 registra una desvalorización de 0,05%. Los tesoros en EE. UU. operan estables frente al cierre anterior. El papel a 10 años opera sobre 3,87%.

- Los precios del petróleo operan con ganancias, a pesar de la noticia de la salida de Angola de la OPEP+, aún presionado por la situación de comercio en el Canal de Suez en el Mar Rojo. La referencia Brent cotiza en US\$80,17/barril, mientras la referencia WTI se ubica en USD \$74,81/barril.
- En Colombia, la tasa de cambio opera en USDCOP \$3.918,00, a la baja frente al cierre anterior de \$3.952,65. Esto en medio de un comportamiento similar de las monedas de otros países pares de la región. El mayor movimiento de la jornada lo registra el peso colombiano que se aprecia 0,88%.