

Informe Diario DE MERCADO Diciembre 18 de 2023

PESO COLOMBIANO

El 15 de diciembre el USDCOP abrió en \$ 3.980. Al comenzar la jornada el par llegó al máximo de \$ 3.989,75 y posteriormente fue presionado a la baja hasta \$ 3.928,28, cerrando en \$ 3.938, con una variación diaria de -0,83%. El volumen de negociación fue de \$US 1,03B, por debajo del promedio año corrido (\$US 1,14B). Hoy el USDCOP podría operar entre \$3.910 y \$3.970.

DEUDA PÚBLICA

El 15 de diciembre, la curva de TES TF se valorizó 1pbs, siguiendo las valorizaciones de la curva de rendimientos de los tesoros americanos. Por su parte, la curva de TES UVR se desvalorizó 1pbs, ante las expectativas de moderación de la inflación.

COLOMBIA

El BanRep dio a conocer los resultados de la Encuesta de Expectativas del mercado de diciembre. En cuanto a la inflación, los analistas esperan que en diciembre sea de 9,49% a/a y que el próximo año cierre en 5,61% a/a, aún alejado del rango meta del Banco (2% - 4%). Respecto a la tasa de interés, los analistas esperan que en diciembre no haya cambios y que se mantenga en 13,25%, no obstante, esperan que en enero comiencen los recortes con un ajuste inicial de 50pbs hasta 12,75%. Finalmente, en cuanto a la TRM, el mercado espera que cierre el año en \$4.000 y el 2024 en \$4.116.

La producción industrial cayó 2,2% a/a en octubre, una contracción menor a la

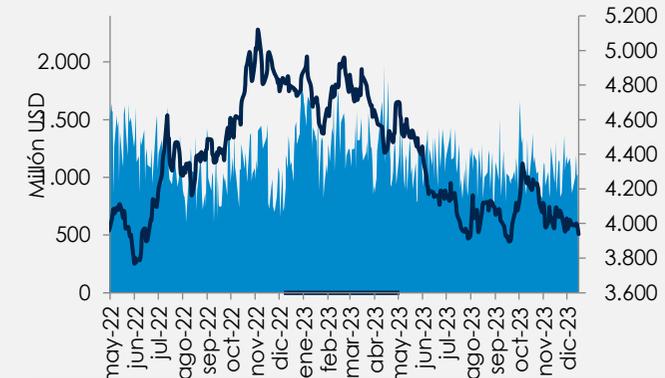
observada en septiembre (-2,8% a/a). De las cuatro industrias que componen al índice, la industria manufacturera fue la única en contraerse, con una caída de 5,9% a/a, en contraste, la industria de explotación de minas y canteras creció 6,7% a/a. En lo corrido del año, la producción industrial se ha contraído 1,8% a/a. Particularmente, de la industria manufacturera cayeron 33 de las 39 actividades industriales, resaltando la caída de la fabricación de vehículos y motores, además, las ventas reales cayeron -4,7% a/a y el personal ocupado se contrajo -1,9% a/a

ESTADOS UNIDOS

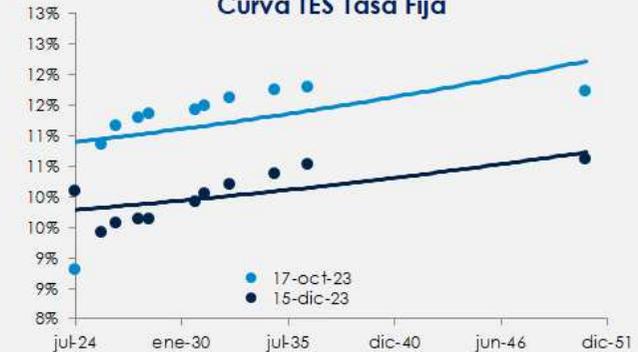
Austan Goolsbee, presidente de la Reserva Federal (Fed) de Chicago, dijo que el mercado laboral se está moviendo hacia un contexto más equilibrado entre la oferta y la demanda, lo que genera menos presiones alcistas sobre los salarios y por ende sobre la inflación, resaltando que, a medida que la inflación siga moderándose, la Fed deberá enfocarse en evitar un aumento en el desempleo, haciendo énfasis en que espera una tasa de interés más baja para el 2024, en línea con Raphael Bostic, presidente de la Fed de Atlanta, quién espera que los recortes inicien el 3T2024. Sin embargo, John Williams, presidente de la Fed de Nueva York, refutó estas expectativas, indicando que es prematuro pensar en recortes sobre la tasa de interés en el contexto actual y que la Fed debe estar lista ante una mayor ralentización en la moderación o repunte de la inflación

Datos a Monitorear				
Indicador	País	Esp.	Ant.	Hora
ISE		-	-0.13%	11:00 a.m.
Decisión de tasa de interés		-0.10%	-0.10%	10:00 p.m.

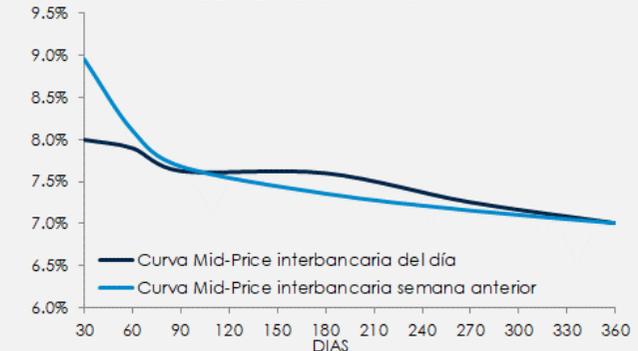
Cotización Tasa Peso - Dólar



Curva TES Tasa Fija



DEVALUACIONES FWD



K:miles, M:millones, MM:Miles de millones, B:billones, T:trillones, pbs: puntos básicos, pps: puntos porcentuales, a/a: anual, t/t: trimestral, m/m mensual, esp: esperado, ant: anterior
COP: Peso colombiano bpd: barriles por día.

Informe Diario de Mercado INDICADORES

DÓLAR	TRM	MÁXIMO	MÍNIMO	CIERRE
AYER	\$ 3,955.88	\$ 3,989.75	\$ 3,928.28	\$ 3,938.00
HOY	\$ 3,956.76	-	-	-

NIVELES TÉCNICOS - USD / COP			
Resistencias	\$ 3,975.74	\$ 4,013.48	\$ 4,074.95
Soportes	\$ 3,914.27	\$ 3,890.54	\$ 3,829.07

NIVELES TÉCNICOS - EUR / USD			
Resistencias	€ 1.0970	€ 1.1044	€ 1.1159
Soportes	€ 1.0855	€ 1.0814	€ 1.0699

MONEDAS		
Moneda	Precio	Variación diaria
EURUSD	1.0915	0.18%
GBPUSD	1.2665	-0.13%
USDCHF	0.8679	0.30%
USDCAD	1.3369	0.08%
USDJPY	142.7800	-0.44%
AUDUSD	0.6728	0.43%
USDMXN	17.2863	-0.46%
USDBRL	4.9443	-0.01%
USDCLP	879.2200	-0.45%

TIPOS DE INTERÉS DE LOS BANCOS CENTRALES		
Banco Central	Tasa de interés	Próxima reunión
JDBR	13.25%	26-dic-23
FED	5,25% - 5,50%	31-ene-24
ECB	4.50%	25-ene-24
BOE	5.25%	6-feb-24
BOJ	-0.10%	19-dic-23
BOC	5.00%	24-ene-24

MERCADO MONETARIO		
Cupo 3 días (Cifras en miles de millones de COP)	1 día	\$ 5,987.20
	Plazo	Limitado
Demanda		1,976.01
% Cupo aprobado		33.00%

MERCADO DE RENTA FIJA TES JULIO 2024 (%)	
Cierre jornada anterior	10.1840

ÍNDICES BURSÁTILES		
Índice	Valor	Variación diaria
INDU**	36,996.45	-0.72%
SPX**	4,694.27	-0.58%
CCMP**	16,530.23	-0.07%
COLCAP	1,162.58	-1.03%
INMEX	3,515.66	0.26%
IBOV	130,197.10	-0.49%
UKX	7,620.33	0.58%
CAC	7,574.63	-0.29%
NKY	32,758.98	-0.64%

** Futuros

INDICADORES ECONÓMICOS		
Indicador	Valor	Variación diaria
IBR Overnight TN	12.209%	0.30%
IBR 1 mes TN	12.186%	-0.30%
IBR 3 meses TN	12.060%	-0.01%
DTF EA	12.68%	-1.25%
DTF TA	11.76%	-1.25%
TRM	3956.76	0.02%
Petróleo BRENT	77.24	0.90%
Indicador	nov-23	nov-22
IPC-anual EA	10.15%	12.53%
IPC-mensual EA	0.47%	0.77%

Hora de actualización: 7:45 a.m.

FIN DE SEMANA/ LUNES

🇪🇸 ISE			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	-	-0.13%

🇯🇵 Decisión de tasa de interés			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	-0.10%	-0.10%

Calendario Dic 18 - Dic 22

MARTES

🇪🇸 Decisión de tasa de interés			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	12.75%	13.25%

🇨🇱 Decisión de tasa de interés			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	-	9.00%

🇨🇳 Decisión de tasa de interés			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	-	4.20%

MIÉRCOLES

🇺🇸 Confianza del Consumidor CB			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	103.80	102.00

🇪🇸 Importaciones			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	-	-26.20%

JUEVES

🇺🇸 Solicitudes de desempleo			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	-	202K

VIERNES

🇺🇸 Inflación PCE			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	2.80%	3.00%

Impacto: ● Alto ● Medio ● Bajo

Nuestro Equipo:

Luis Fernando Insignares
Subgerente de Mesa de Distribución
e Investigaciones Económicas

Santiago Echavarria
Especialista
Investigaciones Económicas

María Paula Campos
Analista Profesional
Investigaciones Económicas

Diana Fernanda Quiroga
Analista Profesional de Investigaciones Económicas

Esta publicación fue realizada por la Tesorería del Banco de Occidente. La información no deberá interpretarse como una asesoría, recomendación o sugerencia de parte nuestra para la toma de decisiones, razón por la cual el uso de la información suministrada es de exclusiva responsabilidad del usuario.