

Agosto 19 de 2022

## EL DESPERTADOR

### Gobierno emite mensaje de urgencia para el proyecto de la tributaria.

Los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con desvalorizaciones. El Dow Jones abrió a la baja en 0,63% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuyó 0,02% d/d y se ubica en 3.682,66 puntos a las 8:00 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja 0,04% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI disminuyeron 1,81% d/d y 1,51% d/d, situándose en 94,87 dpb y 89,13 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió al alza en 4.399,00 pesos por dólar (+0,21% d/d). La TRM para hoy es 4.413,86 pesos. Por otra parte, el euro se deprecia 0,23% respecto al dólar al cotizarse en 1,01 dólares por euro, y la libra esterlina pierde 0,67% con respecto al dólar y se cotiza en 1,18 dólares por libra.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EEUU a 10 años se desvalorizan 0,90 pbs y se ubican en 2,96%.

En **Reino Unido**, las ventas minoristas sorprendieron con un aumento de 0,3% m/m en julio (ant: -0,2% m/m, esp: -0,2% m/m) después de dos meses consecutivos de caída. Ahora bien, este comportamiento obedeció principalmente al incremento de las ventas en línea (4,8% m/m) gracias a las promociones que se ofrecieron durante este mes. En contraste, los volúmenes de venta de combustibles para automóviles cayeron 0,9% m/m debido a la ola de calor en el país que ocasionaron una reducción de los viajes. En términos anuales las ventas minoristas cayeron -3,4% a/a (ant: -6,1% a/a, esp: -3,3% a/a).

A pesar de este incremento, las perspectivas económicas para los próximos meses siguen siendo adversas. Lo anterior teniendo en cuenta los niveles elevados de inflación (10,1% a/a en julio) que han llevado al Banco de Inglaterra a aumentar la tasa de interés en 50 pbs en su última reunión, y la caída del índice de confianza de consumidor GfK a su mínimo histórico (-44,0) para el mes de agosto, de acuerdo con los datos publicados el día de ayer.

En **Europa**, el índice de precios al productor (IPP) de Alemania aumentó significativamente en 5,3% m/m en julio (ant: 0,6% m/m, esp: 0,6% m/m). En términos anuales, el IPP registró un nuevo máximo histórico al aumentar 37,2% a/a (ant: 32,7% a/a, esp: 32,0% a/a). Este crecimiento se ve explicado, principalmente, por el aumento de los precios de la energía (105% a/a). Adicionalmente, se presentaron aumentos en los precios de los bienes intermedios (+19,1% a/a), de los bienes de capital (+8,0% a/a) y de los bienes duraderos (+10,9% a/a) y de consumo (+16,2% a/a).

En los **mercados emergentes**, en Japón el IPC registró una variación de 0,5% m/m en julio (ant: 0,0% m/m). Este crecimiento se vio impulsado por el aumento de los precios de los combustibles (2,1% m/m). De esta forma, la inflación anual se aceleró hasta ubicarse en 2,6% (ant: 2,4% a/a), manteniéndose por encima de la meta de 2,0% del Banco de Japón.

Por otro lado, en México las ventas al por menor disminuyeron -0,3% m/m en junio (ant: 0,5% m/m). En términos anuales presentaron un aumento menor de lo esperado de 4,0% a/a (ant: 5,2% a/a, esp: 5,0% a/a). Este crecimiento se vio explicado por el aumento en las ventas de artículos de papelería, para el esparcimiento y otros artículos de uso personal (+11,8% a/a), productos textiles, bisutería, accesorios de vestir y calzado (+10,2% a/a) y de artículos para cuidado de la salud (+10,8% a/a). En contraste, se registró una caída de las ventas de abarrotes, alimentos, bebidas, hielo y tabaco (-6,6% a/a) y de ventas exclusivamente a través de internet y catálogos impresos, televisión y similares (-5,5% a/a).

A **nivel local**, José Antonio Ocampo, Ministro de Hacienda y Crédito Público, envió ayer mensaje de urgencia al Congreso de la República para el Proyecto de Ley de la Reforma Tributaria. El mensaje de urgencia busca que el Proyecto de Ley sea tramitado lo más pronto posible. De esta forma, las comisiones terceras y cuartas tanto del Senado como de Cámara tendrían sesiones en conjunto sobre el Proyecto, lo que agilizará el debate. De acuerdo con la Constitución, el trámite de un proyecto de Ley bajo un mensaje de urgencia tendrá como plazo máximo un mes.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 7 días por 16,6 billones de pesos.

### **Eventos clave para el mercado de acciones**

#### **CLH – Decisiones asamblea extraordinaria**

La compañía informó que, se eligió a un nuevo miembro para suplir el renglón sexto, debido a la renuncia del anterior director, quedando la junta conformada de la siguiente manera:

1. JESÚS VICENTE GONZÁLEZ HERRERA
2. JUAN CARLOS MUÑOZ JARAMILLO
3. FABIOLA MARGARITA MARTÍNEZ GARCÍA
4. JUAN CARLOS CHAIA SEMERENA
5. BEATRIZ ELENA URIBE BOTERO
6. JOSUÉ RAFAEL GONZÁLEZ RODRÍGUEZ
7. JUAN PABLO PINZÓN LONDOÑO

Asimismo, se aprobó la reforma a los estatutos de la compañía, los cuales pueden ser consultados en detalle en la sección de información relevante de la Superintendencia Financiera de Colombia.

**(Fuente: Superfinanciera de Colombia)**

#### **Grupo Sura – Asamblea extraordinaria de accionistas**

La compañía informó que, el día de ayer (18 de agosto de 2022), Ernst & Young Audit S.A.S, Revisoría Fiscal de la Compañía, publicó un aviso en los periódicos El Tiempo y El Colombiano, convocando a una reunión Extraordinaria de Asamblea de Accionistas que se llevará a cabo el próximo 24 de agosto de 2022.

**(Fuente: Superfinanciera de Colombia)**

#### **Corficolombiana – Reporte de calificación**

BRC Ratings confirmó la calificaciones de AAA y de BRC 1+ de la Corporación Financiera Colombiana S. A, considerando que, las filiales de Corficolombiana sostienen un sólido posicionamiento en sectores de la alta relevancia para la economía nacional. Las inversiones en infraestructura se mantienen como las más representativas en su portafolio de renta variable; dentro de ellas se destacan las compañías de infraestructura vial, donde Corficolombiana es el principal constructor de carreteras del país. Dentro de las inversiones en el sector energético, Promigas se posiciona como un actor de alta relevancia para la industria nacional al transportar cerca de 50% del gas natural en el país. Asimismo, en Perú participa con el 94% del mercado de

distribución de gas. En los sectores hotelero y agroindustrial, las filiales de la corporación también ostentan un papel protagónico en sus industrias particulares.

**(Fuente: Superfinanciera de Colombia)**

## Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
<b>Domingo 14</b>	18:50	JP	PIB t/t	T2 (p)	0,60%	-0,10%
	18:50	JP	PIB t/t	T2 (p)	2,50%	-0,50%
	21:00	CH	índice de Producción Industrial a/a	Jul	4,60%	3,90%
	21:00	CH	Tasa de Desempleo	Jul	5,50%	5,50%
	21:00	CH	Ventas Minoristas a/a	Jul	5,00%	3,20%
<b>Lunes 15</b>	Todo el día	CO	Festividades: Día de la Asunción			
	Todo el día	AR	Festividades: Día del Libertador José de San Martín			
	7:30	US	índice manufacturero Empire State	Ago	5,00	11,20
	8:10	PE	PIB a/a	Jun	-	2,28%
	10:00	CO	índice de Producción Industrial a/a	Jun	42,20%	46,20%
<b>Martes 16</b>	10:00	CO	Ventas Minoristas a/a	Jun	28,00%	34,80%
	1:00	UK	Tasa de Desempleo	Jun	3,80%	3,80%
	4:00	EZ	Balanza Comercial	Jun	-	-26,3 MM
	4:00	EZ	Índice ZEW de confianza inversora	Ago	0,00	-51,20
	4:00	GR	Índice ZEW de confianza inversora	Ago	-52,70	-53,80
	4:00	GR	índice ZEW de confianza inversora situación actual	Ago	-48,00	-45,80
	7:30	US	Permisos de Construcción	Jul	1660 mil	1696 mil
	8:15	US	Producción Industrial m/m	Jul	-0,20%	-0,50%
	8:15	US	Producción Industrial a/a	Jul	0,00%	4,26%
	10:00	CO	Importaciones a/a	Jun	-	55,60%
	10:00	CO	Balanza Comercial	Jun	-	-1700 mil
	10:00	CO	Subastas TES Tasa Fija		250.000 millones de pesos	
	11:00	CO	PIB a/a	T2	-	8,50%
	11:00	CO	PIB t/t	T2	-	1,00%
	18:50	JP	Exportaciones a/a	Jul	28,20%	19,30%
18:50	JP	Importaciones a/a	Jul	45,70%	46,20%	
<b>Miércoles 17</b>	1:00	UK	IPC m/m	Jul	0,40%	0,80%
	1:00	UK	IPC a/a	Jul	9,80%	9,40%
	1:00	UK	IPP subyacente m/m	Jul	-	0,80%
	1:00	UK	IPP subyacente a/a	Jul	-	15,20%
	4:00	EZ	Evolución del empleo a/a	T2 (p)	-	2,90%
	4:00	EZ	Evolución del empleo t/t	T2 (p)	-	0,60%
	4:00	EZ	PIB t/t	T2 (p)	0,70%	0,70%
	4:00	EZ	PIB a/a	T2 (p)	4,00%	4,00%
	7:30	US	Ventas Minoristas m/m	Jul	0,20%	1,00%
	7:30	US	Ventas Minoristas a/a	Jul	-	8,42%
	9:30	US	Inventarios de petróleo crudo de la AIE	12 Ago, w/e	-	5458 mil
	10:00	CO	Subastas TES UVR con vencimientos a 2029, 2037 y 2049		300.000 millones de pesos	
<b>Jueves 18</b>	4:00	EZ	Producción del sector de la construcción m/m	Jun	-	0,36%
	4:00	EZ	IPC m/m	Jul	0,20%	0,80%
	4:00	EZ	IPC a/a	Jul	8,90%	8,90%
	4:00	EZ	IPC subyacente a/a	Jul	4,00%	4,00%
	4:00	EZ	IPC subyacente m/m	Jul	-0,20%	-0,20%
	7:30	CL	PIB t/t	T2	-	-0,80%
	7:30	CL	PIB a/a	T2	7,90%	7,20%
	7:30	US	Nuevas peticiones de subsidio por desempleo	8 Ago, w/e	-	262 mil
	7:30	US	índice manufacturero de la Fed de Filadelfia	Ago	-	-12,3
	9:00	US	Ventas de viviendas de segunda mano	Jul	4900 mil	5220 mil
	18:30	JP	IPC nacional m/m	Jul	-	0,00%
18:30	JP	IPC nacional a/a	Jul	-	2,40%	
18:30	JP	IPC subyacente a/a	Jul	2,40%	2,20%	
<b>Viernes 19</b>	1:00	UK	Ventas Minoristas m/m	Jul	-0,20%	-0,10%
	1:00	UK	Ventas Minoristas a/a	Jul	-3,30%	-5,80%
	1:00	GR	IPP m/m	Jul	0,50%	0,60%
	1:00	GR	IPP a/a	Jul	32,50%	32,70%
	6:00	MX	Ventas Minoristas a/a	Jun	-	5,20%
	6:00	MX	Ventas Minoristas m/m	Jun	-	0,50%
	7:30	PE	Cuenta corriente (% del PIB)	2T	-	-2,20%

## Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
<b>Mercado Accionario Global</b>			
Shanghai	Puntos	3258,1	
S&P 500	Puntos	4283,7	
Colcap	Puntos	1324,1	
<b>Mercado de Commodities y Divisas</b>			
USD-COP Interbancario		4423,0	
Índice DXY	Puntos	107,9	
Petróleo WTI	Dólares por barril	89,5	
<b>Mercado de Bonos Global</b>			
Tesoros 10 años		2,97%	
Bunds 10 años		1,22%	
TES 2024		10,85%	
<b>Medidas de riesgo</b>			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	244,5	
VIX	Puntos	20,5	

\* Cierres a las 8:26 am