

Agosto 22 de 2022

EL DESPERTADOR

Mercados a la expectativa de reunión de Jackson Hole en EE.UU.

Los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con desvalorizaciones. El Dow Jones abrió a la baja en 1,01% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuyó 0,44% d/d y se ubica en 3.655,74 puntos a las 8:19 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja 0,47% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI disminuyeron 1,83% d/d y 2,01% d/d, situándose en 95,03 dpb y 88,95 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió al alza en 4.400,00 pesos por dólar (+0,53% d/d). La TRM para hoy es 4.400,25 pesos. Por otra parte, el euro se deprecia 0,34% respecto al dólar al cotizarse en 1,00 dólares por euro, y la libra esterlina pierde 0,10% 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 1,30 pbs y se ubican en 2,99%.

En **EE.UU.**, está semana los mercados se encuentran a la expectativa de la reunión de banqueros centrales de Jackson Hole la cual comienza el jueves 25 y durará hasta el sábado 27. En esta reunión se espera las perspectivas que darán varios miembros de la Reserva Federal, entre ellos Jerome Powell, presidente de la Fed. En particular se discutirán temas como inflación, mercado laboral, crecimiento económico y las intenciones de la Fed en materia de política monetaria.

En **Europa**, se espera esta semana una nueva interrupción del suministro de energía y consecuentemente una subida de precios. Lo anterior se da como respuesta a daños en un sistema de oleoductos proveniente de Kazajistán que atraviesa Rusia. Por su parte, CPC Cia, compañía que maneja el 1% del petróleo mundial, anunció que se habían suspendido las exportaciones desde dos puntos de amarre en una terminal del Mar Negro y solo un punto se encuentra en funcionamiento, este único punto solo puede manejar menos del 70% de la capacidad. Adicionalmente, la empresa de exportación Gazprom anunció la semana pasada mantenimiento no programado el gasoducto Nord Stream 1.

En los **mercados emergentes**, en China el Banco Popular de China (BPC) recortó cinco puntos básicos sus tasas de préstamos. De esta manera, la tasa referencial para créditos (LPR) pasará de 3,70% a 3,65% y la LPR a cinco años se redujo 15 pbs y se ubicó en 4,30%. Esta decisión va acorde a las medidas de flexibilización anunciadas la semana pasada con el fin de impulsar la demanda y la recuperación de la economía nacional.

A **nivel local**, este fin de semana el gobierno se reunió con varios sectores para discutir puntos de la futura agenda. El Ministro de Transporte, Guillermo Francisco Reyes, se reunió con directivos de la Asociación de Transportadores de Carga (ATC), representantes de "Cruzada Camionera" y empresas de transporte público de Medellín. En esta reunión se abordaron temas como el precio de los combustibles y de los peajes, la reposición del parque automotor de carga y la revisión del proyecto "Vías del Samán" en el Valle del Cauca y Risaralda. Adicionalmente anunció la reforma al código de tránsito mediante foros regionales.

Otra reunión llevada a cabo fue la del Ministra de Minas, Irene Vélez, con la Asociación de Energías Renovables de Colombia (SER Colombia). En la reunión se expresó el compromiso de la asociación por la búsqueda de lograr una reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero en 51% para 2030 y del gobierno para impulsar estos proyectos.

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

Eventos clave para el mercado de acciones

PEI – Negociación en rueda de renta variable

A través del boletín normativo de la BVC Se informa a las Sociedades Comisionistas de Bolsa que el PATRIMONIO AUTÓNOMO ESTRATEGIAS INMOBILIARIAS (en adelante "PEI") cumplió con los requisitos de migración voluntaria de sus títulos de participación del sistema de negociación de renta fija al sistema de negociación de renta variable, por lo cual los títulos de participación estarán disponibles para su negociación en el mercado de renta variable a partir del 22 de agosto de 2022 y reflejarán las condiciones resultantes del Split realizado por el Emisor de conformidad con el Boletín Normativo No. 37 del 12 de agosto de 2022.

En esta medida, los títulos transaran a través del nemotécnico PEI con un precio de referencia que corresponde a COP 65.800 y 43.142.200 unidades en circulación, mientras, el valor patrimonial de estos corresponde a COP 118.812.

(Fuente: Boletín de la BVC)

PEI – Alianza formador de liquidez












La BVC informa que admitió y registró en el libro de Registro de Formadores de Liquidez de la Bolsa, la aceptación de ALIANZA VALORES S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa para actuar como formador de liquidez de la especie con nemotécnico PEI, a partir del 22 de agosto de 2022 según las condiciones y criterios técnicos del Programa establecidos en el Boletín Normativo BVC No. 022 publicado el día 04 de mayo de 2022, el Reglamento y la Circular Única de la Bolsa de Valores de Colombia S.A. El presente programa se desarrollará utilizando fondos propios del formador de liquidez, en desarrollo de un contrato de liquidez suscrito con el emisor bajo el esquema de incentivos, de acuerdo con lo establecido en el artículo 4.3.1.1 del Reglamento de la Bolsa de Valores de Colombia.

(Fuente: Boletín de la BVC)

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 22	8:15	CH	Tasa de préstamo preferencial del PBoC	Ago	-	2,75%
	14:00	AR	Balanza Comercial	Jul	321 M	-115 M
	19:30	JP	PMI manufacturero	Ago (p)	-	2:24
	19:30	JP	PMI compuesto	Ago (p)	-	4:48
	19:30	JP	PMI de servicios	Ago (p)	-	7:12
Martes 23	2:15	FR	PMI manufacturero	Ago (p)	48,90	49,50
	2:15	FR	PMI de servicios	Ago (p)	52,50	53,20
	2:15	FR	PMI compuesto S&P Global	Ago (p)	50,80	51,70
	2:30	GR	PMI manufacturero	Ago (p)	48,30	49,30
	2:30	GR	PMI de servicios	Ago (p)	49,00	49,70
	2:30	GR	PMI compuesto	Ago (p)	47,60	48,10
	3:00	EZ	PMI manufacturero	Ago (p)	49,00	49,80
	3:00	EZ	PMI de servicios	Ago (p)	50,50	51,20
	3:00	EZ	PMI compuesto S&P Global	Ago (p)	49,00	49,90
	3:30	UK	PMI compuesto	Ago (p)	-	52,10
	3:30	UK	PMI manufacturero	Ago (p)	-	52,10
	3:30	UK	PMI de servicios	Ago (p)	-	52,60
	8:45	US	PMI manufacturero	Ago (p)	51,50	52,20
	8:45	US	PMI de servicios	Ago (p)	49,00	47,30
	8:45	US	PMI compuesto S&P Global	Ago (p)	-	47,70
	9:00	US	Ventas de viviendas nuevas	Jul	575 mil	590 mil
	9:00	EZ	Confianza del consumidor	Ago (p)	-28,00	-27,00
10:00	CO	Subastas TES Tasa Fija		250.000 millones de pesos		
14:00	AR	Actividad económica (a/a)	Jun	-	7,40%	
Miércoles 24	7:30	US	Pedidos de bienes duraderos (m/m)	Jul	0,40%	2,00%
	7:30	US	Pedidos de bienes duraderos subyacente (m/m)	Jul	0,20%	0,40%
	9:00	US	Venta de viviendas pendientes (m/m)	Jul	-5,00%	-8,60%
	9:30	US	Inventarios de petróleo crudo de la AIE	15 Ago, w/e	-	-7,05 mil
	10:00	CO	Subastas TES COP con vencimientos a 2034, 2042 y 2050		650.000 millones de pesos	
	14:00	AR	Ventas minoristas (a/a)	Jun	-	552%
Jueves 25	1:00	GR	PIB (t/t)	T2	-	-
	1:00	GR	PIB (a/a)	T2	1,5%	1,5%
	3:00	GR	Índice Ifo de confianza empresarial	Ago	86,70	88,60
	3:00	GR	Expectativas empresariales	Ago	78,60	80,30
	3:00	GR	Situación actual	Ago	96,00	97,70
	6:00	MX	PIB (a/a)	T2	1,7%	2,1%
	6:00	MX	PIB (t/t)	T2	1,0%	1,0%
	6:00	MX	Actividad económica (a/a)	Jun	1,7%	2,1%
	6:00	MX	Actividad económica (m/m)	Jun	-	-0,2%
	7:30	US	PIB	T2	-0,9%	-0,9%
	7:30	US	Peticiones de subsidio por desempleo	15 Ago, w/e	265 mil	250 mil
8:00	US	Simposio Jackson Hole				
18:30	JP	IPC subyacente de Tokio (a/a)	Ago	2,5%	2,3%	
18:30	JP	IPC de Tokio excepto energía y alimentos (m/m)	Ago	-	0,3%	
Viernes 26	1:00	GR	Índice GfK clima de consumo	Sep	-31,50	-30,60
	6:00	MX	Balanza Comercial	Jul	-1,565 MM	-3,957 MM
	7:30	US	Gasto personal (m/m)	Jul	0,30%	0,60%
	7:30	US	Gasto personal (m/m)	Jul	0,40%	1,10%
	9:00	US	Confianza del consumidor de la Universidad de Michigan	Ago	55,20	55,10

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3277,8	
S&P 500	Puntos	4228,5	
Colcap	Puntos	1310,8	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		4407,5	
Índice DXY	Puntos	108,4	
Petróleo WTI	Dólares por barril	87,7	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		2,99%	
Bunds 10 años		1,29%	
TES 2024		11,10%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	255,6	
VIX	Puntos	23,1	

* Cierres a las 8:43 am