

Agosto 05 de 2021

EL DESPERTADOR

Tasas se mantienen en Reino Unido y aumentan en Brasil

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con valorizaciones. El Dow Jones Mini sube 0,19% d/d, el Euro Stoxx 50 aumenta 0,34% d/d y se ubica en 4.158,91 puntos a las 7:59 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 0,52% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI suben 0,48% d/d y 0,51% d/d, situándose en 70,72 dbp y en 68,50 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 3.888,00 pesos (-0,38% d/d). La TRM para hoy es 3.911,36 pesos. Por otra parte, el euro se deprecia 0,01% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,18 dólares por euro y la libra esterlina gana 0,25% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,39 dólares por libra.

En **EEUU**, la semana pasada se vio una mejora en el empleo, al bajar las solicitudes iniciales de desempleo a 385 mil (ant: 400 mil). Por esta línea, el mercado está atento a los datos de mañana donde se conocerán los de desempleo del país para el mes de julio.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se desvalorizan 3,4 pbs y se ubican en 1,18%.

En **Reino Unido**, el Banco de Inglaterra mantuvo su tasa de intervención en 0,1%; en línea con lo esperado, al igual que su programa de compra de activos en 895 mil millones de libras esterlinas. Sin embargo, elevó los pronósticos de inflación a 4,0% en el 4T21 y espera que caiga paulatinamente hasta el 2,0 en el corto plazo. Finalmente, atribuye el aumento en el nivel de precios al incremento de la demanda provocado por la flexibilización de las medidas de contingencia y a factores de la oferta como la escasez de materiales para la producción.

En **Europa**, la Comisión Europea cerró un acuerdo con la empresa de biotecnología Novavax que le permitirá adquirir las primeras dosis de su potencial vacuna contra el covid-19, con la compra de 100 millones de dosis del inmunizante, y con opción de 100 millones adicionales hasta 2023.

Aparte, la Unión Europea enfrenta un aumento elevado en los precios de la energía y gas, debido a los mayores costos de la producción de energías contaminantes, además del aumento de las tarifas de los permisos de emisión de CO2 y la escasez de gas natural.

En **mercados emergentes**, el Banco Central de Brasil aumentó la tasa de intervención 100 puntos básicos, ubicándola en 5,25% (el mayor nivel de incremento en una junta desde 2003, cuando se dio un repunte inflacionario, en el que la inflación anual alcanzó el 12,53%). La junta, proyecta paulatinamente llegar a una tasa del 7,00% en 2021, mantenerla en 2022, y bajarla a 6,50% en 2023. Finalmente, en las minutas del Comité de Política Monetaria (Copom) reafirmaron su senda de inflación de 6,80% para 2021, 3,80% para 2022 y 3,25% en 2023. En general, consideraron la evolución de la variable delta como un riesgo para la recuperación de la economía mundial.


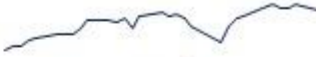



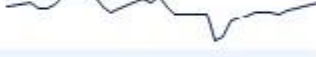





En el **mercado de renta variable**, Latam Logistic Properties (LLP) comunicó que, ante el comportamiento actual del mercado, la compañía buscará conseguir mejores condiciones para su entrada al mercado accionario, dado que la colocación de acciones no se perfeccionó. Además, LLP resaltó que cuenta con recursos para continuar su operación e inversiones.

Por otra parte, BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 180 días por 1 billón de pesos, a 90 días por 13 billones de pesos, y a 7 días por un billón de pesos.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 2	1:00	GR	Ventas al por menor (m/m)	Jun	2,0%	4,2%
	1:00	GR	Ventas al por menor (a/a)	Jun	-2,2%	-2,4%
	2:55	GR	PMI manufacturero de Markit	Jul	60,4%	60,4%
	3:00	EZ	PMI manufacturero de Markit	Jul	62,6	63,4
	3:00	UK	PMI manufacturero de Markit	Jul	60,4%	60,4
	6:30	CH	Índice de actividad económica	Jun	15,7%	18,1%
	8:00	BR	PMI Manufacturero de Markit	Jul	-	56,4
	8:45	US	PMI manufacturero de Markit	Jul	-	63,1
	9:30	MX	PMI manufacturero de Markit	Jul	-	48,8
	13:00	BR	Balanza comercial	Jul	-	10,40 MM
10:00	CO	Exportaciones (a/a)	Jul	-	39,40%	
Martes 3	3:00	BR	Inflación	Jul	-	0,8%
	7:00	BR	Producción industrial (m/m)	Jun	1,7%	1,4%
	7:00	BR	Producción industrial (a/a)	Jun	-	24,0%
	9:00	US	Órdenes de fábrica (m/m)	Jul	0,011	0,017
	10:00	CO	Subastas TES de corto plazo		250.000 millones de pesos	
	18:30	JP	PMI de servicios	Jul	46,4	48
19:30	CHY	PMI compuesto	Jul	-	50,6	
20:45	CHY	PMI de servicios	Jul	-	50,3	
Miércoles 4	2:55	GR	PMI de servicios de Markit	Jul	-	62,5
	2:55	GR	PMI compuesto de Markit	Jul	62,2	62,2
	3:00	EZ	PMI de servicios de Markit	Jul	60,4	60,4
	3:00	EZ	PMI compuesto de Markit	Jul	60,6	60,6
	3:00	UK	PMI de servicios de Markit	Jul	57,7	57,7%
	4:00	EZ	Ventas al por menor (m/m)	Jun	1,3%	4,6%
	4:00	EZ	Ventas al por menor (a/a)	Jun	8,25%	9,0%
	8:00	BR	PMI de servicios de Markit	Jul	-	53,9
	8:00	BR	PMI compuesto de Markit	Jul	-	54,6
	8:45	US	PMI de servicios de Markit	Jul	-	59,8
	8:45	US	PMI compuesto de markit	Jul	-	53,7
	9:00	US	PMI compuesto de markit	Jul	-	53,7
	10:00	CO	Subastas TES UVR 2029 y 2037		350.000 millones de pesos	
13:30	US	Inventarios de crudo EIA	Jul	-	-4,089 M	
16:00	BR	Decisión de política monetaria	4-ago	4,3%	4,3%	
Jueves 5	3:00	UK	PMI de construcción de Markit	Jul	63,8	66,3
	6:00	UK	Tasa de referencia BoE	Ago	0,2%	0,1%
	6:00	UK	Objetivo de compra de bonos corporativos BoE	Ago	20 MM	20 MM
	7:30	US	Solicitudes iniciales de desempleo	26 jul	-	400 mil
	7:30	US	Balanza comercial	Jun	-73,90 MM	-71,20 MM
	7:30	US	Importaciones	Jun	-	273,89 B
	7:30	US	Exportaciones	Jun	-	204,99 B
	14:00	AR	Producción Industrial	Jun	-	30,2
	19:00	CO	Inflación (m/m)	Jul	-0,8%	-0,5%
	19:00	CO	Inflación (a/a)	Jul	-	3,6%
Viernes 6	1:00	GR	Producción industrial (m/m)	Jun	0,5%	-0,3%
	7:00	MX	Inflación (m/m)	Jul	0,51%	0,53%
	7:00	MX	Inflación (a/a)	Jul	5,86%	5,88%
	7:00	CH	Inflación (m/m)	Jul	-	0,1%
	7:30	US	Tasa de desempleo	Jul	5,7%	5,9%

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3448,0	
S&P 500	Puntos	4387,2	
Colcap	Puntos	1236,0	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3892,8	
Índice DXY	Puntos	91,9	
Petróleo WTI	Dólares por barril	69,8	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		1,17%	
Bunds 10 años		-0,48%	
TES 2024		4,92%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	144,5	
VIX	Puntos	19,1	

* Cierres a las 8:09 am