

Agosto 20 de 2024

EL DESPERTADOR

Importaciones colombianas cayeron 7,1% a/a en junio

Los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con comportamientos mixtos. El Dow Jones abrió a la baja en 0,03% d/d y el NASDAQ sube en 0,10% d/d. Por su parte, el Euro Stoxx 50 disminuyó 0,09% d/d y se ubica en 4.868,75 puntos a las 8:20 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 1,98% d/d.

En paralelo, **las referencias Brent y WTI** suben 0,14% d/d y 0,20% d/d, situándose en 77,75 dpb y 73,78 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a al alza en 4.040,00 (0,70% d/d). La TRM para hoy es 4.021,63 pesos. Por otra parte, el euro se aprecia 0,10% respecto al dólar al cotizarse en 1,11 dólares por euro y la libra esterlina gana 0,25% frente al dólar, cotizándose en 1,30 dólares por libra.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EE. UU. a 10 años se valorizan en 3 puntos básicos (pbs) y se ubican en 3,84%.

En **la zona euro**, la tasa de inflación fue de 2,6% a/a en julio, tal como era esperado por el mercado (ant: 2,5%). La mayor contribución a la tasa de inflación anual provino de los servicios (+1,82 puntos porcentuales (p.p.)), seguida de los alimentos, alcohol y tabaco (+0,45 p.p.), los bienes industriales no energéticos (+0,19 p.p.) y la energía (+0,12 p.p.). Los menores índices anuales se registraron en Finlandia (0,5%), Letonia (0,8%) y Dinamarca (1,0%), mientras que las tasas más altas se observaron en Rumania (5,8%), Bélgica (5,4%) y Hungría (4,1%).

En los **mercados emergentes**, en México, las ventas minoristas disminuyeron en un 3,9% a/a en junio según los datos entregados por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). Esta variación estuvo explicada en mayor medida por la caída de los segmentos de artículos de ferretería, tlapalería y vidrios (-14,1%) artículos de papelería, para el esparcimiento y otros artículos de uso personal (-13,5%), y ventas en línea, y catálogos impresos, televisión y similares (-10,8%). En términos mensuales, la variación fue de -0,5%.

Por otro lado, en Chile el Producto Interno Bruto (PIB) creció un 1,6% en el 2T24 en comparación con el mismo período del año anterior, según informó el Banco Central. Aunque este crecimiento fue inferior al 2,5% registrado en el 1T24, estuvo en línea con las expectativas del mercado tras el Índice Mensual de Actividad Económica (IMASEC) de junio. El crecimiento del PIB fue impulsado principalmente por las actividades de minería, generación eléctrica, comercio y transporte, mientras que los servicios empresariales, el sector agropecuario-silvícola y la pesca presentaron caídas. En términos desestacionalizados, el PIB se desaceleró un 0,6% respecto al trimestre anterior, con incidencias negativas en la minería, los servicios empresariales y la industria manufacturera. La demanda interna disminuyó un 1,4% debido a una menor inversión, que retrocedió un 8,7%, afectada por la caída en la formación bruta de capital fijo. El consumo de los hogares creció un 0,5%, impulsado por el gasto en bienes durables, mientras que el consumo del gobierno aumentó un 1,6%, principalmente por mayores gastos en salud. En el comercio exterior, las exportaciones crecieron un 7,3% y las importaciones cayeron un 2,2%.

A **nivel local**, las importaciones registradas ante la Dian sumaron USD 4.660,2 millones CIF en junio, lo que representa una disminución del 7,1% a/a, principalmente debido a una caída del 8,2% en el grupo de manufacturas. Este grupo representó el 74,1% del valor CIF total, seguido por los productos agropecuarios, alimentos y bebidas (15,0%), y los combustibles y productos de las industrias extractivas (10,2%). Las importaciones de manufacturas alcanzaron USD 3.453,3 millones CIF, con una reducción del 8,2%, impulsada por menores compras de maquinaria y equipo de transporte (-15,3%) y productos químicos (-5,8%). En el grupo de combustibles y productos de las industrias extractivas, las importaciones cayeron un 14,1%, alcanzando USD 475,0 millones CIF, principalmente por la disminución en las compras de petróleo y productos derivados (-13,1%).

Por último, el BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 7 días por 20,5 billones de pesos.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 19	7:00	CO	Festividad por Día de la asunción	-	-	-
	7:30	CL	PIB (a/a)	2T	2,5%	2,3%
	4:00	EZ	Inflación núcleo (a/a)	Jul	2,8%	2,9%
	4:00	EZ	Inflación núcleo (m/m)	Jul	-	-0,2%
Martes 20	4:00	EZ	Inflación (m/m)	Jul	-	0,0%
	4:00	EZ	Inflación (a/a)	Jul	2,5%	2,6%
	7:00	MX	Ventas minoristas (a/a)	Jul	-	0,3%
	7:00	MX	Ventas minoristas (m/m)	Jul	-	0,1%
	18:50	JP	Exportaciones (a/a)	Jul	6,4%	5,4%
	18:50	JP	Importaciones (a/a)	Jul	9,3%	3,2%
Miércoles 21	10:00	CO	Subasta TCOs de Corto plazo	-	250.000 millones de pesos	-
	9:30	US	Inventario de petróleo crudo de la AIE	-	-1,900M	-1,357M
	10:00	CO	Subasta TES UVR 2029, 2037 y 2049	-	300.000 millones de pesos	-
	18:50	JP	PMI manufacturero (preliminar)	Ago	49,2	49,1
	18:50	JP	PMI de servicios (preliminar)	Ago	53,9	53,7
	-	-	Inicio Simposio económico Jackson Hole	Ago	-	-
	3:00	EZ	PMI manufacturero (preliminar)	Ago	45,6	45,8
	3:00	EZ	PMI compuesto (preliminar)	Ago	50,1	50,2
	3:00	EZ	PMI de servicios (preliminar)	Ago	51,9	51,9
	3:30	UK	PMI compuesto (preliminar)	Ago	52,7	52,8
Jueves 22	3:30	UK	PMI manufacturero (preliminar)	Ago	51,8	52,1
	7:00	MX	Actividad económica (a/a)	Jun	1,40%	1,60%
	7:00	MX	Actividad económica (m/m)	Jun	-	0,70%
	7:00	MX	PIB (t/t)	2T	0,4%	0,2%
	7:00	MX	PIB (a/a)	2T	2,0%	2,2%
	7:30	US	Nuevas peticiones de subsidio por desempleo	Ago	236K	227K
	8:45	US	PMI manufacturero (preliminar)	Ago	49,5	49,6
	8:45	US	PMI compuesto (preliminar)	Ago	55,0	54,3
	8:45	US	PMI de servicios (preliminar)	Ago	56,0	55,0
	9:00	EZ	Confianza del consumidor	Ago	-13,0	-13,0
Viernes 23	18:30	JP	Inflación núcleo (a/a)	Jul	2,7%	2,6%
	18:30	JP	Inflación (a/a)	Jul	-	2,8%
	9:00	US	Venta de viviendas nuevas	Jul	639K	617K

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	2866,7	
S&P 500	Puntos	5608,3	
Colcap	Puntos	1361,0	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		4024,9	
Índice DXY	Puntos	101,7	
Petróleo WTI	Dólares por barril	74,4	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		3,84%	
Bunds 10 años		2,23%	
TES 2024		1021%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	172,7	
VIX	Puntos	15,1	

* Cierres a las 8:30 am