

Agosto 28 de 2024

## EL DESPERTADOR

### **EE. UU: confianza del consumidor aumentó por segundo mes consecutivo**

Los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con desvalorizaciones. El Dow Jones abrió a la baja en 0,01% d/d y el NASDAQ baja en 0,39% d/d. Por su parte, el Euro Stoxx 50 aumentó 0,56% d/d y se ubica en 4.927,25 puntos a las 8:36 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 0,12% d/d.

En paralelo, **las referencias Brent y WTI** bajan 1,14% d/d y 1,07% d/d, situándose en 77,77 dpb y 74,75 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 4.038,00 (-0,27% d/d). La TRM para hoy es 4.045,64 pesos. Por otra parte, el euro se deprecia 0,59% respecto al dólar al cotizarse en 1,11 dólares por euro y la libra esterlina pierde 0,45% frente al dólar, cotizándose en 1,32 dólares por libra.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EE. UU. a 10 años se desvalorizan en 1 punto básico (pbs) y se ubican en 3,84%.

En **EE. UU.**, El índice de confianza del Conference Board subió por segundo mes consecutivo en agosto al ubicarse en 103,3 (ant: 101,9), superando la mediana de las estimaciones, que preveían 100,7. Además, la medida de expectativas para los próximos seis meses aumentó a 82,5 desde 81,1, mientras que la evaluación de las condiciones actuales se elevó de 133,1 a 134,4.

En los **mercados emergentes**, en Brasil, el índice de inflación a mediados de mes disminuyó a 0,19% m/m en agosto (ant: 0,30%). El segmento que mayor impacto tuvo en este resultado fue alimentos y bebidas, el cual tuvo una disminución de 0,80% m/m, con un impacto de -0,19 p.p. dentro del índice. En términos anuales la inflación a mediados de mes bajó a 4,35% (ant: 4,45%), levemente por debajo de las del mercado (4,38%).

A **nivel local**, el Gobierno y los banqueros finalizaron ayer, tras 19 sesiones, los detalles del 'Pacto por el Crédito', logrando frenar la idea de ampliar las inversiones forzosas propuestas por el presidente Gustavo Petro. Según Petro, se acordó un incremento de \$55 billones de pesos para sectores productivos en los próximos 18 meses. Este monto representa \$20 billones de pesos más que la propuesta inicial de la banca, que en un primer momento, a través de Asobancaria, había planteado desembolsos de \$35 billones de pesos. Estos recursos serán destinados a sectores clave para la reactivación económica: a vivienda, manufactura, agro, turismo y economía popular.

Así mismo, el Gobierno Nacional, a través del director del Departamento Nacional de Planeación (DNP), Alexander López, confirmó que presentará la próxima semana un proyecto de reforma tributaria con el objetivo de recaudar \$12 billones de pesos para financiar parte del presupuesto de inversión de 2025. Según López, el documento estará listo el lunes y se presentará ante el Congreso el martes o miércoles. Aunque la ley de financiamiento aún no ha finalizado, se espera una reunión el lunes para definir detalles. La reforma buscará recaudar \$12 billones de pesos y podría incluir la reducción del impuesto de renta corporativa del 35% al 30%, además de posibles aumentos de impuestos para personas con altos ingresos y reducciones en las deducciones fiscales.

En adición, hoy se subastarán 700.000 millones de pesos en deuda a través de TES de tasa fija con las referencias 2036, 2046 y 2050.

Por último, el BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 7 días por 17 billones de pesos.

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

### **Promigas S.A ESP – Asamblea de Accionistas**

Promigas S.A. E.S.P. informó que el 27 de agosto de 2024 se celebró una reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas, con una participación del 92,12% de las acciones ordinarias en circulación. En esta reunión se autorizó una emisión conjunta de bonos sociales con Gases de Occidente S.A. E.S.P. y SURTIGAS S.A. E.S.P. por hasta COP 560.000 millones y una o varias emisiones de bonos ordinarios en el segundo mercado por hasta COP 800.000 millones. La aprobación final para la emisión conjunta dependerá de las respectivas autorizaciones de los órganos competentes de las otras dos empresas involucradas.

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia SFC

### **Banco Davivienda S.A – Información Relevante**

Banco Davivienda S.A. informó al mercado que, como parte de su proceso de reorganización empresarial, realizó una inversión de capital en la sociedad Holding Davivienda Internacional S.A. el 27 de agosto de 2024. Esta inversión, que contó con las autorizaciones pertinentes de las autoridades financieras de Colombia y Honduras, consistió en la suscripción de 334 acciones comunes por un total de USD 56,47 millones. La operación incluyó el aporte en especie de acciones de su filial Seguros Bolívar Honduras S.A. y un pequeño pago en efectivo, todo a precios de mercado. Esta transacción no afecta el balance consolidado del Banco ni implica cambios en su estructura de gobierno o riesgos adicionales para los accionistas e inversionistas.

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia SFC

### **Acuerdo entre Gobierno y Sector Financiero – Inversiones Forzosas**

El Gobierno y el sector financiero acordaron no ampliar las inversiones forzosas, reemplazándolas por un Pacto por el Crédito que movilizará \$55 billones adicionales en los próximos 18 meses hacia sectores clave como vivienda, manufactura, agro, economía popular y turismo. Este pacto, que incrementa en 28% los desembolsos para estos sectores, busca impulsar la reactivación económica y garantizar la seguridad de los ahorros de los colombianos.

Fuente: La República (LR)

## Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
<b>Lunes 26</b>	6:00	BR	Confianza del consumidor	Ago	-	92,9
	6:00	MX	Balanza comercial	Jul	-	-1,944B
<b>Martes 27</b>	9:00	US	Confianza del consumidor	Ago	100,1	100,3
	10:00	CO	Subasta TCOs de Corto plazo		250.000 millones de pesos	
<b>Miércoles 28</b>	9:30	US	Inventario de petróleo crudo de la AIE	Ago	-2,000M	-4,649M
	10:00	CO	Subasta TES Tasa Fija 2036, 2046 y 2050		700.000 millones de pesos	
<b>Jueves 29</b>	0:00	JP	Confianza del consumidor	Ago	-	36,7
	4:00	EZ	Confianza del consumidor	Ago	-	-13,4
	7:30	US	Solicitudes de subsidio por desempleo	Ago	-	232K
	7:30	US	PIB segunda revisión (t/a)	2T	2,8%	2,8%
	8:00	CL	Tasa de desempleo	Jul	8,3%	8,3%
	18:30	JP	Tasa de desempleo	Jul	2,6%	2,5%
	18:30	JP	Actividad industrial preliminar (m/m)	Jul	-3,6%	-4,2%
	18:30	JP	Ventas minoristas (a/a)	Jul	3,3%	3,8%
	4:00	EZ	Inflación núcleo preliminar (a/a)	Ago	2,8%	2,9%
	4:00	EZ	Inflación núcleo preliminar (m/m)	Ago	-0,2%	-0,2%
<b>Viernes 30</b>	4:00	EZ	Inflación total preliminar (m/m)	Ago	-	0,0%
	4:00	EZ	Inflación total preliminar (a/a)	Ago	-	2,6%
	4:00	EZ	Tasa de desempleo	Jul	6,5%	6,5%
	7:30	BR	Tasa de desempleo	Jul	-	6,9%
	7:30	US	Inflación PCE núcleo (m/m)	Jul	-	0,2%
	7:30	US	Inflación PCE núcleo (a/a)	Jul	-	2,6%
	7:30	US	Inflación PCE (a/a)	Jul	-	2,6%
	7:30	US	Inflación PCE (m/m)	Jul	0,2%	0,1%
	8:00	CL	Ventas minoristas (a/a)	Jul	-	7,9%
	10:30	CO	Tasa de desempleo	Jul	-	10,3%
20:30	CH	PMI compuesto	Ago	-	50,2	
20:30	CH	PMI manufacturero	Ago	49,4	49,4	
20:30	CH	PMI no manufacturero	Ago	50,3	50,2	

## Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
<b>Mercado Accionario Global</b>			
Shanghai	Puntos	2837,4	
S&P 500	Puntos	5618,3	
Colcap	Puntos	1342,5	
<b>Mercado de Commodities y Divisas</b>			
USD-COP Interbancario		4051,5	
Índice DXY	Puntos	101,1	
Petróleo WTI	Dólares por barril	74,8	
<b>Mercado de Bonos Global</b>			
Tesoros 10 años		3,84%	
Bunds 10 años		2,26%	
TES 2024		1021%	
<b>Medidas de riesgo</b>			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	169,8	
VIX	Puntos	15,7	

\* Cierres a las 8:50 am