

Agosto 30 de 2024

EL DESPERTADOR

EE. UU: inflación PCE se ubicó en 2,5% a/a en julio

Los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con valorizaciones. El Dow Jones abrió al alza en 0,36% d/d y el NASDAQ sube en 0,79% d/d. Por su parte, el Euro Stoxx 50 aumentó 0,08% d/d y se ubica en 4.969,15 puntos a las 8:40 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 0,69% d/d.

En paralelo, **las referencias Brent y WTI** bajan 1,89% d/d y 2,21% d/d, situándose en 77,28 dpb y 74,17 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 4.115,00 (-0,02% d/d). La TRM para hoy es 4.132,11 pesos. Por otra parte, el euro se deprecia 0,11% respecto al dólar al cotizarse en 1,10 dólares por euro y la libra esterlina pierde 0,21% frente al dólar, cotizándose en 1,31 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 3,88%.

En **EE. UU.**, la inflación PCE se mantuvo en 2,5% a/a por segundo mes consecutivo en julio, 0,1 puntos porcentuales (p.p) por debajo de lo previsto por el mercado. Entre tanto, la inflación PCE núcleo, que excluye alimentos y energía, permaneció en 2,6% a/a por tercer mes consecutivo, cuando los analistas esperaban un aumento hasta 2,7%. En términos mensuales, la inflación PCE total y núcleo se ubicó en 0,2% (ant: 0,2%, esp: 0,2%).

En la **zona euro**, la inflación preliminar para agosto es de 2,2% a/a, una disminución desde el 2,6% a/a registrado en julio, según, Eurostat, la oficina estadística de la Unión Europea. Entre los principales componentes de la inflación, los servicios tendrían la mayor tasa anual (4,2%, frente al 4,0% en julio), seguidos de los alimentos, alcohol y tabaco (2,4%, frente al 2,3% en julio), los bienes industriales no energéticos (0,4%, frente al 0,7% en julio) y la energía, que experimentaría una caída del -3,0%, en contraste con el 1,2% registrado en julio. En términos mensuales se espera que la inflación sea de 0,2% (ant: 0,0%)

Por otro lado, la tasa de desempleo ajustada estacionalmente en la Zona Euro fue del 6,4% en julio, una disminución respecto al 6,5% de junio de este año y al 6,6% de julio de 2023. En detalle, hubo una disminución de 190 mil personas desempleadas en comparación con julio de 2023. En el análisis por género, la tasa de desempleo para las mujeres fue del 6,6%, una baja respecto al 6,7% del mes anterior, mientras que la tasa de desempleo para los hombres se mantuvo estable en 6,2%.

En los **mercados emergentes**, en Brasil, la tasa de desempleo del 6,8% en el trimestre móvil que finalizó en julio, disminuyó 0,7 puntos porcentuales (p.p.) en comparación con el trimestre de febrero a abril (7,5%) y cayó 1,1 p.p. en comparación con el mismo trimestre móvil de 2023 (7,9%). La población desempleada, que se situó en 7,4 millones, disminuyó en ambas comparaciones: un 9,5% menos (783 mil personas) en el trimestre y un 12,8% menos (1,1 millón de personas) en el año, siendo el menor número de desempleados desde el trimestre finalizado en enero de 2015.

Por otro lado, el número de empleados en el sector privado alcanzó los 52,5 millones, un nuevo récord en la serie iniciada en 2012, con aumentos del 1,4% (731 mil personas más) en el trimestre y del 4,5% (2,2 millones de personas más) en el año. El número de empleados con contrato formal en el sector privado (excluyendo a los trabajadores domésticos) llegó a 38,5 millones, marcando otro récord, con un aumento del 0,9% (353 mil personas más) en el trimestre y del 4,2% (1,5 millones de personas más) en el año. El número de empleados sin contrato en el sector privado (13,9 millones) también alcanzó un récord, con aumentos del 2,8% (378 mil personas más) en el trimestre y del 5,2% (689 mil personas más) en el año.

A **nivel local**, el Banco de la República presentó su reporte financiero correspondiente a julio de 2024, mostrando un incremento del 28,8% a/a en julio de sus utilidades. Este es un resultado positivo, ya que acerca al Emisor a la meta de ingresos fijada por el Gobierno, lo que podría aliviar la situación fiscal del Estado en 2025, ya que sería especialmente beneficioso para el cumplimiento de

la regla fiscal. El resultado del ejercicio fue de \$5,99 billones de pesos, lo que representa \$1,34 billones de pesos más que en julio de 2023, quedando a \$3,23 billones de alcanzar la cifra con la que se cerró diciembre del año anterior. El patrimonio total cerró en \$112,74 billones de pesos, con activos de \$315,32 billones de pesos.

Por último, el BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 7 días por 18,2 billones de pesos.

Eventos clave para el mercado de acciones

ICOLCAP – Pago de dividendos

Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa, como administrador del Fondo Bursátil iShares MSCI Colcap, informa que el 5 de septiembre de 2024 distribuirá a los inversionistas una suma de 5.48 unidades de moneda corriente por cada unidad de participación. Tendrán derecho a esta distribución los titulares de unidades del fondo al 29 de agosto de 2024, así como aquellos que hayan solicitado la creación de nuevas unidades antes de esa fecha. Los titulares que hayan solicitado la redención de sus participaciones antes del 29 de agosto de 2024 no recibirán estos recursos.

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia SFC

Grupo Nutresa – Asamblea de Accionistas

En una reunión extraordinaria, la Asamblea de Accionistas de Grupo Nutresa S.A. aprobó la propuesta de los accionistas Nugil S.A.S. y JGDB Holding S.A.S. de decretar un dividendo extraordinario. Se decidió destinar COP 520.001.512.066,62 de la Reserva Ocasional para el pago de un dividendo extraordinario de COP 1.135,98 por acción, aplicable a las 457.755.869 acciones en circulación. Este dividendo se pagará el 3 de septiembre de 2024. Las acciones negociadas entre el día del pago y los tres días hábiles anteriores no tendrán derecho a este dividendo. La propuesta fue aprobada con el 99,988% de los votos.

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia SFC

MGC – nueva especie

En el Congreso Asobolsa 2024, se anunció la llegada de un nuevo ETF al Mercado Global Colombiano (MGC), que permitirá invertir en aerolíneas como Delta, American Airlines y JetBlue. Con un precio de referencia de \$74.070 por título. Frank Holmes, de U.S. Global Investors, destacó el potencial del sector aéreo, que representa el 9% de la economía mundial. Esta inclusión en la Bolsa de Valores de Colombia es parte de una expansión regional que también abarcará Chile y Brasil.

Fuente: La República (LR)

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 26	6:00	BR	Confianza del consumidor	Ago	-	92,9
	6:00	MX	Balanza comercial	Jul	-	-1,944B
Martes 27	9:00	US	Confianza del consumidor	Ago	100,1	100,3
	10:00	CO	Subasta TCOs de Corto plazo		250.000 millones de pesos	
Miércoles 28	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	
Jueves 29	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%
Viernes 30	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
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	2842,2	
S&P 500	Puntos	5620,4	
Colcap	Puntos	1336,0	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		4129,1	
Índice DXY	Puntos	101,6	
Petróleo WTI	Dólares por barril	74,1	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		3,87%	
Bunds 10 años		2,29%	
TES 2024		1021%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	176,6	
VIX	Puntos	15,3	

* Cierres a las 8:50 am