Informe Semanal de Mercados

Bogotá, 13 de Diciembre de 2021

El presente informe toma información de los principales portales de noticias macroeconómicas, adicionalmente Bloomberg LP es la fuente principal para la construcción de las gráficas aquí presentadas.

Oficina de Investigación y Análisis - Vicepresidencia de Producto - investigacion@bvc.com.co

Informe No. 30

Contexto Global

Renta Variable

Las bolsas estadounidenses registraron una semana positiva, a pesar de la cifra de inflación. Las acciones de Tesla crecieron un 0.2% pese a sufrir una caída por debajo de su promedio en 50 días. Las acciones Advanced Micro Devices (AMD), NXP Semiconductors (NXPI), Adobe (ADBE) y Rivian están bajo análisis esta semana, lo cual tendrá implicaciones para los sectores y el mercado en general. El Dow Jones aumentó 4,00% cerrando en un precio de 35.971. El S&P 500 registró un crecimiento del 3,80%, culminando en 4.712 y el Nasdaq Composite cerró en 15.631, representando una variación positiva de 3,60%.

Igualmente, las bolsas europeas terminaron la semana en terreno positivo, pese a que los datos apuntaron a un estancamiento del crecimiento económico en Gran Bretaña. La automotriz alemán Daimler subió un 2.8%, después de haber caído más del 16% en las primeras operaciones luego de la decisión de Daimler Truck, que comenzó a cotizar en la Bolsa de Valores de Frankfurt. Por su parte, la compañía tabacalera Swedish Match ganó un 7% después de que el Senado de los EE. UU. abandonará los planes para aumentar los impuestos sobre los productos de próxima generación del tabaco (NGP). El CAC 40 cerró en 6.992 y subió un 3,3%, el DAX llegó a los 15.623 después de aumentar un 3% y el FTSE culminó en 7.292, luego de crecer un 2,4%.

Renta Fija

El rendimiento del bono del Tesoro a 10 años de referencia se ubicó en 1,485%. El rendimiento del bono del Tesoro a 30 años subió 1 punto básico hasta 1,877%.

Monedas

El índice DXY cerró en USD $96.04, después de que los precios al consumidor en Estados Unidos aumentaran aún más en noviembre, registrando su mayor alza anual en 39 años. Mientras tanto, el tipo de cambio bajó y cerró en COP $3.901, en línea con las menores preocupaciones por la variante Ómicron en el mundo. En particular, la semana pasada se conocieron algunos resultados para la nueva variante del coronavirus que apuntan a que, si bien es más contagiosa que sus predecesoras, es menos letal y las vacunas seguirán siendo efectivas contra los casos más graves.

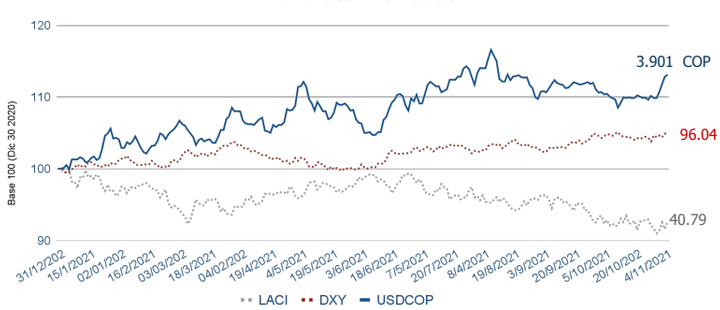
Commodities

El WTI y el Brent registraron movimientos positivos de 8,56% y 7,76%, ubicándose en USD $71.93 y USD $75.30 por barril, respectivamente; impulsado por la disminución de las preocupaciones sobre el impacto de la variante Omicrón del coronavirus sobre la demanda de combustible global y por el estancamiento de las conversaciones nucleares con Irán, lo que retrasa el retorno del crudo iraní. Finalmente, el oro cayó un 0,02%, cerrando en USD $1.783 la onza, debido a que los inversionistas prevén que el aumento en la inflación de Estados Unidos podría impulsar a la Reserva Federal a reducir los estímulos y subir las tasas de interés antes de lo anticipado.

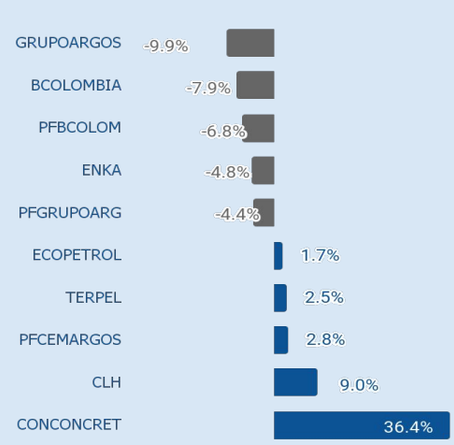
Región	País	Índices	Último Precio	Δ% Semanal	Δ% Año Corrido
Latinoamérica		MSCI COLCAP	1,389	-3.00%	-3.40%
		BOVESPA	107,758	2.60%	-9.50%
		IPSA	4,406	0.80%	5.50%
		IPC	51,213	1.20%	14.60%
Europa		FTSE	7,292	2.40%	11.20%
		DAX	15,623	3.00%	13.90%
		CAC 40	6,992	3.30%	24.90%
Norteamérica		S&P 500	4,712	3.80%	26.30%
		Nasdaq Composite	15,631	3.60%	21.40%
		Dow Jones	35,971	4.00%	18.30%

Commodities	Último Precio	Δ% Semanal	Δ% Año Corrido
Oro	1,783	-0.02%	-5.88%
Plata	22.18	-1.51%	-16.81%
Brent	75.30	7.76%	46.67%
WTI	71.93	8.56%	48.62%

Índices monedas



Acciones con mayor variación semanal



Índices	Último Precio	Δ% Semanal	Δ% Año Corrido
COLEQTY	976	-2.90%	-2.60%
COLTES	302	0.90%	-6.80%

Principales Titulares de la Semana

La inflación de EE. UU. se dispara a medida que los precios al consumidor registran la mayor ganancia anual desde 1982

Los datos del Índice de Precios al Consumo (IPC) confirman que la inflación en EE UU ha adquirido carácter persistente, al menos a corto plazo. Los precios de los coches usados, las rentas y alquileres, la factura del mobiliario y la alimentación han seguido al alza hasta alcanzar un incremento del 6,8% interanual, sensiblemente superior al 6,2% registrado en octubre y una décima por encima de lo previsto por los analistas de Reuters y Bloomberg (6,7%). La inflación subyacente, que excluye los precios volátiles de los alimentos y la energía, subió un 0,5% en noviembre.

Fuente: CNBC

China se centra en la estabilización económica mientras el crecimiento se debilita

Durante la Conferencia Central de Trabajo las principales autoridades económicas de China resaltaron la necesidad de garantizar la estabilidad económica del próximo año. Después de centrar su política en la búsqueda de frenar los riesgos financieros y reducir la deuda de la economía, Pekín está empezando a cambiar su enfoque para apoyar el crecimiento. Se prevé que el crecimiento se reduzca al 3,1% en el trimestre actual, una fuerte desaceleración respecto al 7,9% del periodo abril-junio y el 4,9% del tercer trimestre.

Fuente: Bloomberg

Aviso Legal

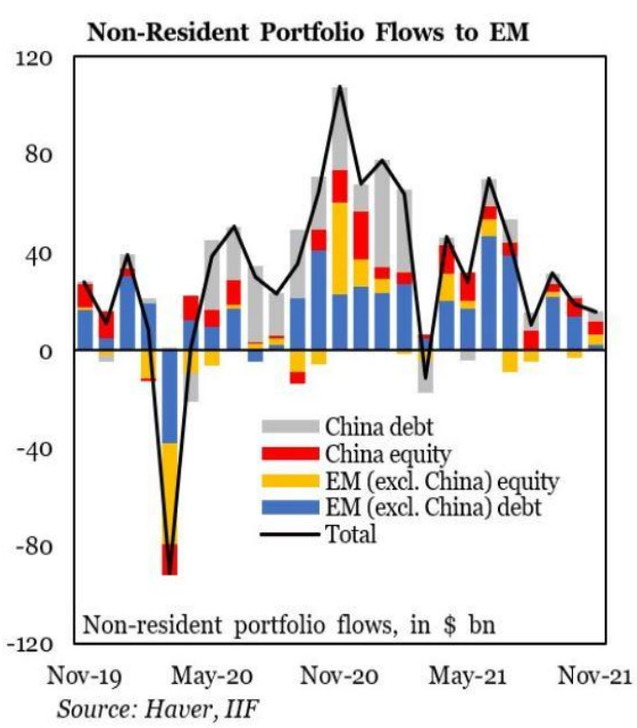
***bvc** se permite informar que la presente publicación tiene como propósito brindar información del contexto de mercado local y global; en ningún momento realiza análisis de riesgo de mercado ni proporciona recomendaciones de inversión o reemplaza las fuentes oficiales de información.*

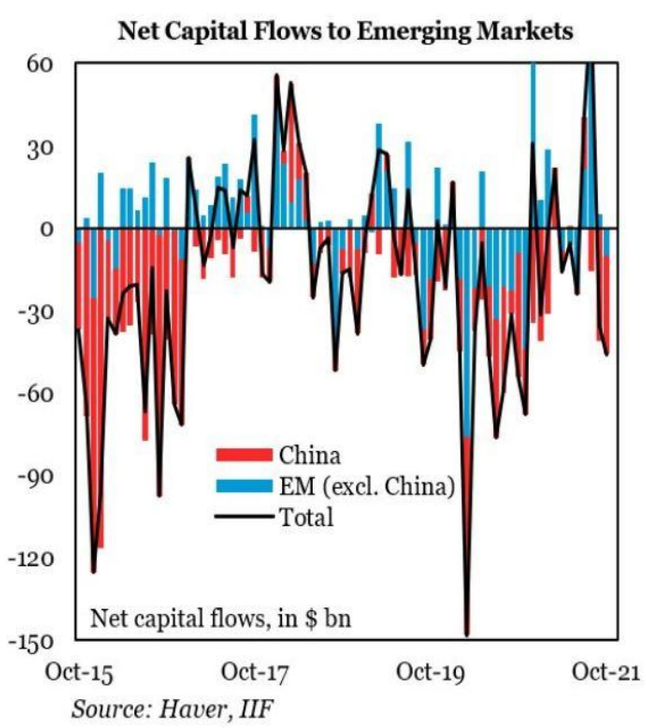
Flujos hacia emergentes IIF - Noviembre

Según el Instituto de Finanzas Internacionales (IIF), los flujos de cartera a los mercados emergentes se desaceleraron 100.000 millones de dólares en noviembre con respecto al año anterior, afectados por un aumento en las apuestas sobre el endurecimiento de la política monetaria más estricta en EE. UU. y por monedas de los mercados emergentes más débiles. La deuda de los mercados emergentes extrajo 6.300 millones de dólares de cuentas extranjeras y dos tercios del total se destinaron a China. Por el lado de las acciones, los mercados emergentes vieron entradas de $9.2 mil millones, $5 mil millones de los cuales se destinaron a acciones chinas.

"Las grandes devaluaciones de las monedas de los mercados emergentes y la expectativa de un ciclo de ajuste de la Fed antes de lo esperado afectaron la dinámica de los flujos", dijo el economista del IIF, Jonathan Fortún, y agregó que los temores sobre una nueva variante de COVID-19 debilitaron aún más los flujos a fin de mes.

Los riesgos inflacionarios en los Estados Unidos han endurecido el cronograma para la reducción gradual de las compras de bonos y, finalmente, el aumento de las tasas en la Reserva Federal de los Estados Unidos, lo que ha obligado a muchos bancos centrales de mercados emergentes a endurecer la política monetaria. A pesar de que las tasas suben, las monedas EM han sufrido fuertes pérdidas contra un fortalecimiento del dólar. El rublo ruso, peso mexicano y el rand sudafricano cada cayeron un 4%, mientras que la lira turca sufrió su segunda mayor pérdida mensual de la historia, descendiendo cerca de un 29%.





Calendario económico

Lunes 13

- Encuesta Gasto Interno de Turismo (EGIT)
- Informe Mensual de la OPEP
  Subasta de deuda a 6 meses (T-Bill)
- No hay evento programado

Martes 14

- Informe Componente Insumos (SIPSA)
- I. de Precios al Productor (IPP) Mensual
- No hay evento programado

Miércoles 15

- Índice de Producción Industrial (IPI)
- Decisión de tipos de interés
  Inventarios de petróleo crudo de la AIE
- Total de activos de reserva (Nov)

Jueves 16

- No hay evento programado
- Nuevas peticiones de subsidio por desempleo
- Decisión del BCE sobre tipos de interés (Dic)

Viernes 17

- Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE)
- Número de plataformas petrolíferas, Baker Hughes
- IPC en la zona euro (Anual) (Nov)

Fuentes

Contexto Global: CNBC | Bloomberg
Flujos hacia emergentes - IFF
Calendario Económico: DANE | Investing

Equipo

Luis Felipe Cabezas
Practicante Investigación & Análisis
pinvestigacion@bvc.com.co
Tel. (+57 1) 3139000 Ext. 1287

Daniela Alejandra Martínez Gutiérrez
Practicante Investigación & Análisis
pinvestigacion1@bvc.com.co
Tel. (+57 1) 3139000 Ext. 1287

Aviso Legal

bvc *se permite informar que la presente publicación tiene como propósito brindar información del contexto de mercado local y global; en ningún momento realiza análisis de riesgo de mercado ni proporciona recomendaciones de inversión o reemplaza las fuentes oficiales de información.*