

Hechos económicos relevantes

Mercados Globales

- Los mercados amanecen mixtos y con miedos más pronunciados por una eventual recesión. En Europa las acciones caen a medida que crecen las preocupaciones por una posible recesión. En Asia las operaciones son mixtas. Los futuros en Estados Unidos suben intentado corregir las caídas de la sesión anterior. Los bonos del tesoro en EEUU a 10 años operan en 3.12%, el menor nivel en dos semanas. Mientras que, precio del petróleo Brent baja y opera en USD 111 por barril (+0.12%).
- El presidente ucraniano, Volodymyr Zelenskyy, dijo que la región de Donbas, en el este de Ucrania, continúa enfrentando ataques aéreos y de artillería masivos. Zelenskyy también dijo que espera una decisión pronto sobre si a Ucrania se le otorgará el estatus de candidato a la Unión Europea (UE). Mientras que, Reino Unido ha anunciado una nueva serie de sanciones comerciales contra Rusia, las medidas incluyen prohibiciones a la exportación a Rusia de combustible para aviones y aditivos de combustible, así como libras esterlinas de billetes denominados en la UE.
- En su intervención ante el Congreso el presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, señaló que la tarea de diseñar un aterrizaje económico suave será muy desafiante, reconociendo que los fuertes aumentos de tasas podrían desencadenar una recesión en Estados Unidos.
- El Banco Central de Noruega elevó su tasa de interés de referencia en 50 pbs, su mayor incremento desde 2002, y no descartó realizar nuevos aumentos pero en una menor magnitud en un intento por controlar la inflación. El comité de política monetaria elevó la tasa a 1.25% desde 0.75%.
- El PMI manufacturo de la zona euro mostró una caída mayor a la prevista para el mes de junio a 52 puntos desde el nivel de 53.9 puntos del mes previo. Lo anterior aumenta las preocupaciones de una posible recesión de la zona.
- La economía británica está mostrando signos de estancamiento a medida que la alta inflación golpea los nuevos pedidos. El índice compuesto preliminar del PMI se mantuvo en 53.1 puntos en junio. Pero su medida de nuevos pedidos cayó a 50.8 puntos, la más baja en más de un año. Por su parte el volumen de ventas minoristas cayó -5% en junio desde el -1 que se registró en marzo.
- El indicador clave de precios al consumidor de Singapur aumentó en mayo a su ritmo más rápido en más de una década, impulsado por una mayor inflación de alimentos y servicios públicos. La tasa de inflación subyacente, la medida de precios preferida por el banco central, aumentó al 3.6% en mayo y la inflación general subió al 5.6%, en comparación con la previsión de los analistas del 5.5%.
- China está considerando alargar las exenciones de impuestos sobre las compras de autos eléctricos en un intento por aumentar el gasto en el sector automotriz en alrededor de 200.000 millones de yenes, según informó un medio público.
- En México la inflación para el primer semestre de junio se ubicó en 7.88% interanual, por encima del consenso de mercado de 7.73% interanual, y acelerándose nuevamente desde la lectura anterior de 7.72%.

Colombia

- El presidente Iván Duque y el presidente electo Gustavo Petro sostendrán su primer encuentro hoy en la tarde, luego de que el gobierno entrante reciba las credenciales del CNE, que lo acredita como primer mandatario para el periodo 2022-2026.
- El presidente electo Gustavo Petro designó a quienes conformarán la comisión de empalme con el Gobierno saliente. Mauricio Lizcano, Carolina Corcho y Daniel Rojas serán su equipo en esta tarea de recibir los informes sobre los avances, gestiones y procesos realizados por la administración de Iván Duque, en una primera reunión que se llevará a cabo este viernes 24.
- El expresidente César Gaviria, jefe del Partido Liberal, confirmó que su partido respaldará la agenda legislativa del presidente electo Gustavo Petro.

Comentario del mercado

- En la jornada de ayer el COP se movió en un rango de 30 pesos (4012/4042) con bajo volumen pues se negoció un volumen de USD 1000 millones y nuevamente se sintió la presión a la baja, aunque no tan fuerte como en la jornada del martes. El siguiente evento relevante será la reunión del Banco de la República a fin de mes con dos días festivos de por medio. De igual forma, el anuncio del gabinete del presidente electo, Gustavo Petro también estará en la mira. Pero por el momento el USDCOP podría continuar con movimientos laterales.

Tabla de Pronósticos Macroeconómicos

Colombia	2019	2020	2021	2022 pr	2023pr
PIB (a/a %)	3.2	-7.0	10.6	6.3	2.9
IPC (a/a%)	3.8	1.61	5.62	9.10	4.49
Tasa Banrep	4.25	1.75	3.0	8.5	6.0
USDCOP	3287	3422	4077	3755	3600

Fuente: Scotiaeconomics Colombia

Eventos para la jornada:

- Estados Unidos:** Solicitudes semanales por desempleo(7:30am) Resultado 229K vs esperado 226K
- Eurozona:** PMI manufacturero
- Intervención ante el Congreso de J. Powell, presidente de la Fed**
- México:** Reunión del Banco Central, expectativa +75 pbs a 7.75%

Comportamiento activos Colombia

Fuente: Bloomberg. Scotiabank Economics Colombia

	Nivel	1D	1M	YTD
COLCAP	1473	0.7%	-2.2%	4.4%
USD/COP	3898	0.0%	-3.9%	-4.2%
CDS 5Y	256	-0.5%	-1.9%	25.2%

Comportamiento de las monedas

Fuente: Bloomberg. Scotiabank Economics Colombia

	Nivel	1D	1M	YTD
DX Index	104.6	0.9%	1.2%	9.3%
EURUSD	1.0484	-0.6%	-0.6%	-7.8%
GBPUSD	1.2264	-0.7%	-1.8%	-9.4%
USDJPY	134.72	1.9%	4.1%	17.1%
USDCOP	3898.0	0.0%	-3.9%	-4.2%
USDMXN	20.4502	0.2%	2.6%	-0.4%
USDBRL	5.1336	1.6%	3.9%	-7.9%
USDCLP	866.58	1.1%	1.0%	1.7%
USDPEN	3.7093	-0.5%	-1.6%	-7.3%

Rojo representa debilidad frente al dólar y verde fortaleza frente al dólar

Disclaimer:

- Este documento ha sido elaborado por Scotiabank Colpatria S.A. Establecimiento Bancario, para ser distribuido entre sus clientes y entre los de sus filiales en Colombia: Fiduciaria Scotiabank Colpatria S.A. Sociedad de Servicios Financieros y Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa, entidades sometidas a la inspección, vigilancia y control por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia.
 - El contenido del presente documento no constituye una recomendación profesional o un informe de investigación sobre inversiones para realizar inversiones, en los términos de los artículos 2.40.1.1.2 y 2.40.1.1.3 del Decreto 2555 de 2010 o de las normas que lo modifiquen, sustituyan o complementen.
 - La información aquí contenida se expone a título meramente informativo y no constituye una recomendación personalizada de inversión, ni invitación, oferta, solicitud, sugerencia u obligación por parte de Scotiabank Colpatria S.A., ni sus filiales en Colombia, sus administradores, representantes, asociados, directores, socios, empleados, asesores o contratistas. En ese orden de ideas, la información contenida en este documento se publica para su utilización general y no tiene en cuenta objetivos específicos de inversión, situación financiera o necesidades de algún inversionista en particular. El uso de la información suministrada es de exclusiva responsabilidad de su receptor. El lector debe tener claro que el objetivo del documento no es predecir el futuro, ni garantizar un resultado financiero, así como tampoco garantizar el cumplimiento de los escenarios presentados. La información contenida es de carácter estrictamente referencial y así debe ser interpretada.
 - Las personas interesadas, deben buscar asesoramiento profesional autorizado sobre la conveniencia de tomar decisiones de inversión y deben comprender que es posible que las declaraciones con respecto a las perspectivas futuras no se realicen.
 - Las opiniones contenidas en este documento se han compilado o se han obtenido de fuentes información públicas que se consideran confiables, pero no se hace ninguna declaración de garantía, expresa o implícita, en cuanto a su exactitud o integridad.
 - Ni Scotiabank Colpatria S.A., ni sus filiales aceptan responsabilidad alguna por cualquier pérdida directa, indirecta o consecuente derivada de cualquier uso de la información contenida en este documento.
 - La información contenida en este documento se basa en ciertos supuestos y análisis de la información disponible en el momento en que esta se preparó, los cuales pueden ser o no correctos. Por lo anterior, no hay ninguna certeza acerca de que las proyecciones contenidas en este documento se cumplirán; por lo cual, nada de lo contenido en este documento es o debe ser considerado como una promesa o garantía en cuanto al comportamiento de las proyecciones en el futuro.
 - Las opiniones, estimaciones y proyecciones contenidas en este documento están sujetas a cambios, sin previo aviso.
 - Este documento no es, y no debe interpretarse como: (i) una oferta de venta o solicitud de una oferta para comprar valores; (ii) una oferta para realizar transacciones comerciales; o (iii) una asesoría de inversión.
- ® Marca registrada de The Bank of Nova Scotia, utilizada bajo licencia. * Scotiabank se refiere a The Bank of Nova Scotia.

Acerca de Scotiabank

Scotiabank es un banco líder en las Américas. Inspirándonos en nuestro propósito corporativo, “por nuestro futuro”, ayudamos a nuestros clientes, sus familias y sus comunidades a lograr el éxito a través de una completa gama de asesoría, productos y servicios en los sectores de banca personal y comercial, gestión patrimonial, banca privada, corporativa y de inversión, y mercados de capital. Con un equipo de aproximadamente 90,000 empleados y alrededor de \$1.2 billones en activos (al 31 de enero de 2022), Scotiabank cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores de Toronto (TSX: BNS) y la Bolsa de Valores de Nueva York (NYSE: BNS). Para obtener más información, visite <http://www.scotiabank.com> y síganos en Twitter @ScotiabankViews.