

Junio 20 de 2023

EL DESPERTADOR

EEUU: aumenta confianza de los consumidores

Los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con comportamientos mixtos. El índice del Dow Jones abre a la baja en 0,32% d/d y el NASDAQ cae 0,68% d/d. Por su parte, el índice accionario Euro Stoxx 50 cae 0,03% d/d y se ubica en 4000,30 puntos a las 8:05 am (hora local), y el Nikkei 225 cerró al alza en 0,06% d/d.

Paralelamente, las referencias Brent y WTI caen 0,28% d/d y 1,34% d/d situándose en 75,87 dpb y 70,82 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió al alza en 4.170,00 (0,14% d/d). La TRM para hoy es 4.145,72 pesos. Por otra parte, el euro se deprecia 0,15% respecto al dólar al cotizarse en 1,09 dólares por euro, y la libra esterlina pierde 0,46% con respecto al dólar y se cotiza en 1,27 dólares por libra.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EEUU a 10 años se valorizan 0,4 pbs y se ubican en 3,76%.

En **EEUU**, los resultados preliminares de junio sobre la confianza del consumidor -medidos por la Universidad de Michigan- mostraron un aumento del 7,9% mensual, alcanzando su nivel más alto en cuatro meses, ubicando el indicador en 63,9 puntos (ant: 59,2 puntos, esp: 60,0 puntos). En general, el resultado reflejó el mayor optimismo de los consumidores a medida que la inflación descendió y la crisis del techo de la deuda fue resuelta. Sin embargo, el sentimiento sigue siendo bajo según los estándares históricos a medida que las expectativas de ingresos se suavizaron. La mayoría de los consumidores todavía esperan tiempos difíciles en la economía durante el próximo año.

De acuerdo con la encuesta, en junio las expectativas de inflación a un año retrocedieron por segundo mes consecutivo a 3,3% desde 4,2% en mayo. Por su parte, las expectativas de inflación a largo plazo bajaron levemente a 3,0% desde el 3,2% del mes pasado.

En **Japón**, la producción industrial de abril mostró una variación positiva de 0,7% respecto al mes previo (ant: 0,3% m/m, revisado a la baja desde 1,1% m/m, prelim: -0,4% m/m), acumulando su tercer aumento consecutivo. En términos anuales, el índice de producción industrial mostró una variación negativa de -0,7% a/a (ant: -0,8% a/a, prelim: -0,3% a/a). Este resultado respondió principalmente a la caída de los envíos (-1,3% a/a), mientras que los inventarios aumentaron 6,0% a/a. Por otra parte, la capacidad de producción cayó -0,3% m/m y -0,2% a/a.

En los **mercados emergentes**, el lunes en la tarde se reunió el Consejo del Banco Central de Chile, quien decidió por mayoría de 3 votos a favor vs 2 en contra, mantener su tasa de interés de política monetaria (TPM) en 11,25%, por sexta reunión consecutiva. Los dos votos en contra fueron a favor de una reducción en 50 pbs. Esa decisión se tomó considerando el desempeño de la inflación general (8,7% a/a) y subyacente (9,9% a/a), que para mayo se continúan mostrando a la baja. No obstante, la variación anual de la inflación subyacente ha caído de forma más lenta y acotada. Asimismo, el desempeño de la economía durante el primer trimestre del año –a excepción de la minería- estuvo en coherencia con el escenario que se preveía. En tanto, el Consejo considera adecuado mantener la TPM estable hasta que el estado de la macroeconomía indique que el proceso de convergencia de la inflación a la meta de 3% se haya consolidado. Sin embargo, se mantienen atentos a los datos locales y externos que justifiquen un reajuste de su tasa.

Por otra parte, las ventas minoristas de México crecieron 1,5% m/m en abril (ant: 0,0% m/m, esp: -0,3% m/m). En términos anuales el comercio minorista subió 3,8% a/a (ant: 2,5% a/a, esp: 2,5% a/a). Este

resultado estuvo explicado principalmente por un aumento de las ventas de vestuario (+15,9% a/a) y tiendas de autoservicio y por departamentos (+12,5% a/a). En contraste, tres de las nueve actividades encuestadas registraron variaciones negativas. En particular, los artículos de ferretería y vidrios registraron una baja de 6,7% a/a, seguidos de enseres domésticos (-4,8% a/a) y vehículos, refacciones y combustibles (-4,3% a/a).

A **nivel local**, la ministra de Minas y Energía, Irene Vélez, anunció que la adición presupuestal, discutida en el Congreso, será de gran importancia para poder cubrir los subsidios de las tarifas de la energía para los estratos más bajos, los cuales se podrían ver más afectados por el impacto del fenómeno de El Niño. Vélez señaló que, dada la configuración de la matriz energética del país –70% energía hidroeléctrica y 30% energía térmica–, la escasez de agua que se espera en los próximos meses encarecerá los precios de la energía.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 31 días por 21,1 billones de pesos.

EVENTOS CLAVES DEL MERCADO

ECOPETROL – Renuncia de la Vicepresidenta de Asuntos Corporativos y Secretaria General

Ecopetrol S.A informa que la Vicepresidenta de Asuntos Corporativos y Secretaria General, María Paula Camacho Roza, presentó renuncia a su cargo con fecha efectiva a partir del 5 de julio de 2023, para asumir un nuevo reto profesional en otra compañía.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia SFC)

ECOPETROL – Solicita desembolso de línea de financiamiento

Ecopetrol S.A. informa que, como parte de su estrategia de gestión integral de deuda y refinanciamiento de los vencimientos de 2023, solicitará el desembolso de recursos, con cargo a la línea de financiamiento contratada con Bancolombia por monto de COP 1 billón, que fue informada al mercado el 17 de marzo de 2023.

Los desembolsos serán realizados el 16 de junio de 2023 por un monto de COP 692,8 mil millones y por un monto de COP 168,6 mil millones el 28 de agosto de 2023. Los recursos serán destinados en su totalidad para pagar compromisos derivados de obligaciones de créditos existentes de Ecopetrol S.A.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia SFC)

GRUPO SURA – Asamblea de Accionistas Extraordinaria

Grupo SURA informa que, el día de hoy se publicó un aviso en los periódicos El Tiempo y El Colombiano convocando a la reunión extraordinaria de la Asamblea de Accionistas que se llevará a cabo el próximo 22 de junio de 2023.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia SFC)

CEMEX – Asamblea de Accionistas Extraordinaria

Cemex Colombia convoca a la reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas, que tendrá lugar el día 27 de junio de 2023 a las 9am en Bogotá.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia SFC)

GRUPO ARGOS – Llamada de Inversionistas

En el marco de las negociaciones entre Grupo Nutresa, Grupo Argos y Grupo Sura, la compañía cito a una Llamada de Inversionistas hoy, 20 de junio de 2023 vía teams a las 9am.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia SFC)

GRUPO SURA – Llamada de Inversionistas

En el marco de las negociaciones entre Grupo Nutresa, Grupo Argos y Grupo Sura, la compañía cito a una Llamada de Inversionistas hoy, 20 de junio de 2023 vía teams a las 10am.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia SFC)

ODINSA – Calificación por Fitch

Fitch Ratings afirmó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo de Odinsa S.A. en 'AA (col)' y 'F1+(col)', respectivamente. La Perspectiva de la calificación de largo plazo es Estable. También afirmó la calificación de la emisión de bonos ordinarios por COP 280.000 millones en 'AA (col)'.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia SFC)

NUBANK – Nubank Anuncia Opción de Créditos, con Inversiones en Títulos del Tesoro



En otro paso para expandir el acceso al crédito y ampliar su cartera, Nubank que afirma ser una de las plataformas de servicios financieros digitales más grandes del mundo, anuncia un nuevo tipo de préstamo con inversiones en Tesouro Direto (valores del tesoro) como garantía. El préstamo se puede tomar a través de la app de Nubank de forma rápida.

(Fuente: Crowd Fund Insider)

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 19	Todo el día	CO	Festividad - Celebración del Sagrado Corazón	-	-	-
	Todo el día	US	Festividad - Juneteenth	-	-	-
	17:00	CL	Decisión de tipos de interés	Jun	-	11,25%
Martes 20	Todo el día	AR	Festividad-Fallecimiento del General D. Manuel Belgrano	-	-	-
	01:00	GR	IPP (m/m)	May	-	0,3%
	01:00	GR	IPP (a/a)	May	-	4,1%
	07:00	MX	Ventas minoristas (a/a)	Abr	-	2,5%
	07:00	MX	Ventas minoristas (m/m)	Abr	-	0,0%
Miércoles 21	01:00	UK	IPC subyacente (m/m)	May	-	1,3%
	01:00	UK	IPC subyacente (a/a)	May	-	6,8%
	01:00	UK	IPC (m/m)	May	-	1,2%
	01:00	UK	IPC (a/a)	May	-	8,7%
	01:00	UK	IPP (m/m)	May	-	0,1%
	01:00	UK	IPP (a/a)	May	-	5,4%
	01:00	UK	IPP subyacente (m/m)	May	-	0,3%
	01:00	UK	IPP subyacente (a/a)	May	-	6,0%
	10:00	CO	Importaciones	Abr	-	-17,1%
	10:00	CO	Importaciones FOB	Abr	-	-14,5%
	10:00	CO	Balanza comercial	Abr	-	-1,084 MM
	10:00	CO	Subastas TES UVR con vencimientos a 2029, 2037 y 2049	250 mil millones de pesos	-	-
	14:00	AR	Balanza comercial	May	-	-129M
16:00	BR	Decisión de tipos de interés	Jun	-	13,75%	
Jueves 22	Todo el día	CH	Festividad-Festividad de la Barca del Dragón	-	-	-
	07:00	MX	IPC subyacente primera mitad del mes (m/m)	Jun	-	0,18%
	07:00	MX	IPC subyacente primera mitad del mes (a/a)	Jun	-	7,45%
	07:00	MX	IPC primera mitad del mes (m/m)	Jun	-	-0,32%
	07:00	MX	IPC primera mitad del mes (a/a)	Jun	-	6,00%
	14:00	MX	Decisión de tipos de interés	Jun	-	11,25%
	14:00	AR	PIB (a/a)	1T23	-	1,90%
	15:00	AR	Tasa de desempleo	1T23	-	6,3%
	18:30	JP	IPC subyacente (a/a)	May	-	3,4%
	18:30	JP	IPC (m/m)	May	-	0,6%
	18:30	JP	IPC (a/a)	May	-	3,5%
	19:30	JP	PMI manufacturero Flash	Jun	-	50,6
	19:30	JP	PMI compuesto Flash	Jun	-	54,3
19:30	JP	PMI de servicios Flash	Jun	-	55,9	
Viernes 23	01:00	UK	Ventas minoristas (m/m)	May	-	0,5%
	01:00	UK	Ventas minoristas (a/a)	May	-	-3,0%
	02:15	FR	PMI manufacturero Flash	Jun	-	45,7
	02:15	FR	PMI de servicios Flash	Jun	-	52,5
	02:15	FR	PMI compuesto Flash	Jun	-	51,2
	02:30	GR	PMI manufacturero Flash	Jun	-	43,2
	02:30	GR	PMI de servicios Flash	Jun	-	57,2
	02:30	GR	PMI compuesto Flash	Jun	-	53,9
	03:00	EZ	PMI manufacturero Flash	Jun	-	44,8
	03:00	EZ	PMI de servicios Flash	Jun	-	55,1
	03:00	EZ	PMI compuesto Flash	Jun	-	52,8
	03:30	UK	PMI compuesto Flash	Jun	-	54,0
	03:30	UK	PMI manufacturero Flash	Jun	-	47,1
	03:30	UK	PMI de servicios Flash	Jun	-	55,2
	08:45	US	PMI manufacturero Flash	Jun	-	48,4
	08:45	US	PMI de servicios Flash	Jun	-	54,9
	08:45	US	PMI compuesto Flash	Jun	-	54,3
14:00	AR	Ventas minoristas (a/a)	Abr	-	114,9%	

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3240,4	
S&P 500	Puntos	4409,6	
Colcap	Puntos	1173,9	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		4141,9	
Índice DXY	Puntos	102,6	
Petróleo WTI	Dólares por barril	70,8	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		3,77%	
Bunds 10 años		2,44%	
TES 2024		10,09%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	237,9	
VIX	Puntos	14,4	

* Cierres a las 8:02am