

Febrero 9 de 2023

EL DESPERTADOR

La inflación anual en Brasil continúa cayendo

Los **principales futuros de índices accionarios** apuntan a una apertura al alza. Los futuros del Dow Jones mini abrieron al alza en 0,56% d/d y el NASDAQ mini abre al alza en 1,02% d/d.

Por su parte, el índice accionario Euro Stoxx 50 sube 0,93% d/d y se ubica en 3.924,76 puntos a las 8:21 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja en 0,08% d/d. Paralelamente, las referencias Brent y WTI caen 0,60% d/d y 0,73% d/d, situándose en 84,54 dpb y 77,90 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 4.750,00 (0,21% d/d). La TRM para hoy es 4.769,85 pesos. Por otra parte, el euro se aprecia 0,55% respecto al dólar al cotizarse en 1,08 dólares por euro, y la libra esterlina gana 0,75% con respecto al dólar y se cotiza en 1,22 dólares por libra.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EEUU a 10 años se valorizan 5 pbs y se ubican en 3,58%.

En **EEUU**, las nuevas peticiones de subsidio por desempleo estuvieron por encima de lo esperado al presentarse 196 mil solicitudes en la semana del 4 de febrero (ant: 183 mil pedidos, esp: 190 mil pedidos).

En Alemania, el índice de precios al consumidor (IPC) provisional en enero subió 1,0% m/m (ant: -0,8% m/m, esp: 0,8% m/m). Así, en términos anuales, la inflación se ubicó en 8,7% a/a (ant: 8,6% a/a, esp: 8,9% a/a). Sin embargo, la inflación básica mostró señales de desaceleración, al subir 9,2% a/a por debajo de las expectativas (ant: 9,6% a/a, esp: 10,1% a/a). Este resultado respondió a la caída de los precios de la energía observada en enero, por lo que se espera que la tendencia bajista de la inflación continúe en los próximos meses siempre y cuando los energéticos mantengan este comportamiento.

En los **mercados emergentes**, en México, el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) presentó un incremento en la variación mensual de 0,68% m/m (ant: 0,38% m/m, esp: 0,64% m/m) en enero. La mayor parte del ascenso se explicó por la incidencia de los precios de los alimentos, bebidas y tabaco (0,27 p.p) y mercancías no alimenticias (0,09 p.p). Así, en términos anuales, la inflación se ubicó en 7,91% a/a (ant: 7,82% a/a, esp: 7,89% a/a).

En Brasil, el índice de precios al consumidor ampliado (IPCA) en enero continúa sorprendiendo por debajo de lo esperado. La inflación mensual se desaceleró 0,09 p.p presentando una variación de 0,53% m/m (ant: 0,62% m/m, esp: 0,57% m/m). De los nueve grupos de productos encuestados solo el rubro de vestuario presentó una variación negativa (-0,27%) contribuyendo -0,01 p.p. El mayor impacto en el índice del mes provino de alimentos y bebidas (0,59%), que aportó 0,13 p.p, seguido de transporte (0,55%) con un impacto de 0,11 p.p. Así, en términos anuales, la inflación se ubicó en 5,77% (ant: 5,79% a/a, esp: 5,80% a/a).

Por otra parte, las ventas minoristas en el mes de diciembre cayeron -2,6% m/m por segundo mes consecutivo (ant: -0,9% m/m, esp: -0,7% m/m). La caída se explicó principalmente por los resultados negativos de ocho de las diez actividades encuestadas, en especial los tejidos, prendas de vestir y calzado (-6,1%) y otros artículos personales y para el hogar (-2,9%), mientras que los aumentos se observaron en los rubros de vehículos, motocicletas y partes (+2,4%) y materiales de construcción (+1,3%). Así, en términos anuales el comercio varió 0,4% a/a (ant: 1,4% a/a, esp: 2,4% a/a).

A **nivel local**, según la Asociación Colombiana del Petróleo (ACP) la inversión privada caerá en 33% respecto al 2022 debido a la incertidumbre en contratos y la entrada de la reforma tributaria, en donde la inversión para exploración de minas y cantera sufriría un recorte de 170 millones de dólares, mientras que la exploración de gas ocuparía 60% del presupuesto con 740 millones de dólares

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 7 días por 16,9 billones de pesos.

EVENTOS CLAVES DEL MERCADO

CEMEX – Publicó el Cuadernillo de la OPA de CLH

CEMEX Latam Holdings, S.A. (“CLH”) informa que, CEMEX España, S.A. publicó el Primer Aviso de Oferta Pública de Adquisición de Acciones Ordinarias de CLH informando al público las condiciones generales de la Oferta Pública y el Cuadernillo de la Oferta Pública de Adquisición de Acciones Ordinarias de CLH. El Cuadernillo de Oferta está a disposición de los destinatarios de la Oferta en el siguiente link: <https://www.bvc.com.co/prospectos?tab=acciones>

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia – SFC)

ISA – Peaje Papiros no se cobrará por 45 días












El Peaje Papiros, que conecta Barranquilla y Puerto Colombia y que hace parte de La Concesión Ruta Costera de ISA, no cobrará su peaje por 45 días luego de la decisión del Gobierno de suspender el cobro a partir del 9 de Febrero. Lo anterior, con el objetivo de realizar en este lapso de tiempo una mesa técnica para definir el esquema de cobro de peajes en la región. Según el Ministerio de Transporte, la instalación de la mesa se realizará el próximo lunes 13 de febrero.

(Fuente: El Espectador)

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
	Todo el día	MX	Festividad: Día de la Constitución	-	-	-
Lunes 6	03:30	EZ	PMI del sector de la construcción	Ene	-	42,6
	03:30	GR	PMI del sector de la construcción	Ene	-	41,7
	03:30	FR	PMI del sector de la construcción	Ene	-	41
	4:30	UK	PMI del sector de la construcción	Ene	49,6	48,8
	05:00	EZ	Ventas minoristas (m/m)	Dic	-2,5%	0,8%
	05:00	EZ	Ventas minoristas (a/a)	Dic	2,7%	-2,8%
	08:00	GR	IPC preliminar (m/m)	Ene	1,1%	-0,8%
	08:00	GR	IPC preliminar (a/a)	Ene	9,2%	8,6%
Martes 7	02:00	UK	Índice Halifax de precios de la vivienda (m/m)	Ene	-	-1,5%
	02:00	UK	Índice Halifax de precios de la vivienda (a/a)	Ene	-	1,95%
	02:00	GR	Producción industrial (m/m)	Dic	-0,6%	0,2%
	02:00	GR	Producción industrial (a/a)	Dic	-	-0,5%
	02:45	FR	Nóminas no agrícolas (t/t)	4T22	-	0,4%
	02:45	FR	Exportaciones EUR (m/m)	Dic	-	51 MM
	02:45	FR	Importaciones EUR (m/m)	Dic	-	64,8 MM
	02:45	FR	Balanza comercial EUR (m/m)	Dic	-	-13,8 MM
	06:30	CL	Balanza Comercial	Ene	-	0,3%
	08:30	US	Balanza Comercial	Dic	-68,60 MM	-61,5 MM
Miercoles 8	08:00	CL	IPC (m/m)	Ene	-	0,3%
	10:00	CO	Subastas TES Tasa Fija con vencimientos a 2033, 2042 y 2050		600.000 millones de pesos	
	14:00	AR	Producción Industrial (a/a)	Dic	-	1,4%
Jueves 9	06:00	BR	IPC (m/m)	Ene	-	0,62%
	06:00	BR	IPC (a/a)	Ene	-	5,79%
	06:00	BR	Ventas minoristas (m/m)	Dic	-1,0%	-0,6%
	07:00	BR	Ventas minoristas (a/a)	Dic	-	1,5%
	07:00	MX	IPC (m/m)	Ene	0,68%	0,38%
	07:00	MX	IPC (a/a)	Ene	7,91%	7,82%
	07:00	MX	IPC subyacente (m/m)	Ene	0,68%	0,65%
	07:00	MX	IPP (m/m)	Ene	-	-0,19%
	07:00	MX	IPP(a/a)	Ene	-	4,88%
	14:00	MX	Decisión de tipos de interés	Ene	10,8%	10,5%
	18:00	PE	Decisión de tipos de interés	Feb	-	7,75%
Viernes 10	20:30	CH	IPC (m/m)	Ene	-	0,0%
	20:30	CH	IPC (a/a)	Ene	1,8%	1,8%
	20:30	CH	IPP(a/a)	Ene	-	-0,7%
	02:00	UK	Producción Industrial (m/m)	Dic	-	-0,2%
	02:00	UK	Producción Industrial (a/a)	Dic	-	-5,1%
Viernes 10	02:00	UK	PIB (t/t)	4T22	-	-0,3%
	02:00	UK	PIB (a/a)	4T22	0,4%	1,9%
	07:00	MX	Producción industrial (m/m)	Dic	-0,1%	0,4%
	07:00	MX	Producción industrial (a/a)	Dic	2,8%	3,2%
	10:00	US	Confianza del consumidor de la Universidad de Michigan	Feb	65,0	64,9
	14:00	US	Balance presupuestario federal	Ene	-70,0 MM	-85,0 MM

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3270,4	
S&P 500	Puntos	4117,9	
Colcap	Puntos	1264,1	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		4733,4	
Índice DXY	Puntos	102,8	
Petróleo WTI	Dólares por barril	77,9	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		3,58%	
Bunds 10 años		2,26%	
TES 2024		11,41%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	260,1	
VIX	Puntos	19,2	

* Cierres a las 8:45 am