

Marzo 27 de 2023

EL DESPERTADOR

EEUU: PMI continúa mostrando resultados favorables en marzo

Los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura al alza. El índice del Dow Jones abre al alza en 0,41% d/d y el NASDAQ sube en 0,31% d/d. Por su parte, el índice accionario Euro Stoxx 50 sube 1,06% d/d y se ubica en 3.841,47 puntos a las 8:06 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 0,33% d/d.

Paralelamente, las referencias Brent y WTI suben 1,77% d/d y 2,01% d/d, situándose en 76,33 dpb y 70,65 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 4.710,10 (-0,32% d/d). La TRM para hoy es 4.741,76 pesos. Por otra parte, el euro se aprecia 0,13% respecto al dólar al cotizarse en 1,08 dólares por euro, y la libra esterlina gana 0,11% 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 desvalorizan 12 pbs y se ubican en 3,50%.

En **EEUU**, la actividad económica continuó en terreno expansivo en marzo, por segundo mes consecutivo. El índice de gestores de compras flash (PMI) compuesto tuvo una notable recuperación al ubicarse en 53,3 puntos (ant: 50,1 puntos, esp: 47,5 puntos) impulsado principalmente por la expansión del PMI de servicios a 53,8 puntos (ant: 50,6 puntos, esp: 50,5 puntos). El resultado respondió a una demanda fortalecida y a un aumento en los nuevos negocios que favoreció la creación de empleo.

Por su parte el PMI para el sector manufacturero subió a 49,3 puntos (ant: 47,3 puntos, esp: 47,0 puntos), pero permaneció en terreno contractivo, en respuesta a una contracción menos marcada en el volumen de nuevos pedidos locales y menores presiones inflacionarias en los costos de insumos y materias primas. Sin embargo, las exportaciones continuaron cayendo a un ritmo más pronunciado.

En **Reino Unido**, la actividad económica continuó en terreno expansivo en marzo, pero presentó una disminución respecto al mes anterior. La estimación preliminar del índice de gestores de compras (PMI) compuesto lo ubicó en 52,2 puntos para este mes (ant: 53,1 puntos, esp: 52,7 puntos). La moderación en el crecimiento de los sectores económicos respondió a la ligera caída en el comportamiento de las actividades de servicios y manufactureras, que habían obtenido mejores resultados en febrero. El PMI de servicios bajó a 52,8 puntos (ant: 53,5 puntos, esp: 53,0 puntos) y el PMI para el sector manufacturero cayó a 52,2 puntos (ant: 53,1 puntos, esp: 52,7 puntos). Los productores de bienes reportaron una desaceleración en el flujo de nuevos órdenes locales y de exportación. Además, se observó una mayor carga inflacionaria en los costos de los insumos, los salarios y en especial los costos de los alimentos. No obstante, la carga sobre los precios de venta continúa descendiendo, gracias a los menores costos de transporte y combustibles.

A **nivel local**, el Fondo Monetario Internacional (FMI), durante su visita a mediados de febrero, recomendó mantener una política contractiva para reducir la inflación y los desequilibrios en las cuentas externas. En su último informe anual sobre la situación del país, el FMI elogió la solidez de la economía al resaltarla como una de las economías emergentes más dinámicas por su crecimiento de 7,5% en 2022. Sin embargo, la inflación continúa estando muy alejada de su objetivo de 3% (13,28% a/a en febrero) y el déficit en cuenta corriente pasó de ser equivalente al 5,6% del producto interno bruto (PIB) en 2021 al 6,2 % en 2022.

De esta forma, los mercados locales estarán atentos a la decisión de tipos de interés del Banco de la República, la cual se dará a conocer este jueves 30 de marzo (tasa actual: 12,75%, esperada: 13,00%)

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 1 días por 7 billones de pesos.

EVENTOS CLAVES DEL MERCADO

ECOPETROL – Designó a Alberto Consuegra Granger como Presidente encargado de Ecopetrol S.A.

Ecopetrol S.A. informa que su Junta Directiva en sesión del 24 de marzo de 2023 designó a Alberto Consuegra Granger como Presidente encargado de Ecopetrol S.A. a partir del 1 de abril de 2023 y hasta la fecha en que se nombre al sucesor en propiedad de Felipe Bayón Pardo, quien estará al frente de la Compañía hasta el próximo 31 de marzo, como se había informado al mercado.

Alberto Consuegra Granger, cuenta con más de 30 años de experiencia en el sector minero energético e ingresó al Grupo Ecopetrol en 2016 como Vicepresidente de Abastecimiento y Servicios. Se ha desempeñado como Presidente encargado de Cenit Transporte y Logística de Hidrocarburos S.A.S. y actualmente es el Vicepresidente Ejecutivo Operativo y representante legal suplente de Ecopetrol S.A.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia - SFC)

BHI – Endor Capital Assets S. de R.L adquirió el 25% de las acciones de la compañía

BAC Holding International Corp, comunicó a los inversionistas y al público en general que Endor Capital Assets S. de R.L. el pasado 24 de marzo de 2023 adquirió el 25% de las acciones de la compañía (Compraventa entre un mismo beneficiario real) a un precio de COP 293 por acción. De conformidad con lo antes señalado, el accionista adquirente es titular a la fecha del 29.11% de las acciones ordinarias en circulación de BHI. Las variaciones en la composición accionaria no suponen un cambio en el control sobre BHI.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia - SFC)

ECOPETROL – Eventual adquisición de la empresa Monómeros Colombo Venezolanos S.A.

Ecopetrol S.A. informa que, en relación con pronunciamientos realizados a través de algunos medios sobre una eventual adquisición por parte de Ecopetrol de la empresa Monómeros Colombo Venezolanos S.A., este Emisor, cuyo actuar se enmarca en la Estrategia 2040 y el plan de negocios anunciado al mercado, no ha adelantado conversaciones respecto a posibles transacciones que involucren a esta compañía.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia - SFC)

CEMENTOS ARGOS – Repartición de Dividendos con posible incremento de más del 80 %

Se estableció el pago de dividendos en una cuota a razón de COP 92,77 pesos por acción ordinaria y por dividendo preferencial, entre los días 17 y 27 de abril de 2023:

- Acciones Ordinarias: sobre un total de 1.170.478.742 acciones ordinarias.
- Acciones con Dividendo Preferencial: sobre un total de 209.197.850 acciones preferenciales.

La compañía proyecta entregar dividendos adicionales por cerca de COP 317 mil millones, entre julio de 2023 y enero de 2024, previa la obtención de aprobaciones por parte de la Superintendencia Financiera, lo que, sumado al programa de readquisición de acciones preferenciales y ordinarias por alrededor de 250.000 millones de pesos, representaría una repartición adicional de COP 572 mil millones para los accionistas. En total, con los dividendos serían de COP 700 mil millones en distribuciones de caja durante el año en curso, con un incremento de más del 80 % respecto de las realizadas en el 2022, en el marco del programa corporativo SPRINT (por su nombre en inglés, Share Price Recovery Initiative, que se traduce como Iniciativa para la recuperación del precio de la acción).

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia - SFC)

GRUPO SURA – Reunión Extraordinaria

Grupo de Inversiones Suramericana S.A. informa que el día de hoy se publicó un aviso en los periódicos El Tiempo y El Colombiano, convocando a la reunión Extraordinaria de Asamblea de Accionistas de la Compañía que se llevará a cabo el próximo 31 de marzo de 2023.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia - SFC)

GRUPO NUTRESA – Actuación en proceso judicial

Grupo Nutresa S. A. informa que se notificó de un proceso verbal iniciado ante la Superintendencia de Sociedades, por la sociedad CAMPBELLTOWN S. de R. L. en contra la Compañía y otros. En consecuencia, ayer radicó una solicitud de aclaración y adición del auto por medio del cual se fijó la caución, previo al decreto de la medida cautelar, auto que no se encuentra en firme; y, además, radicó un incidente de nulidad por la indebida notificación de las providencias judiciales por parte de la Superintendencia de Sociedades y haberle limitado el acceso al expediente a su apoderado judicial.

Asimismo, el demandante solicitó entre otras medidas cautelares, restringir el voto de las referidas sociedades en las futuras decisiones respecto de la elección y nombramiento de miembros de junta directiva de Grupo Nutresa S.A., salvo autorización previa de las correspondientes asambleas generales de accionistas.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia - SFC)

MINEROS – Celebración de convención colectiva












Mineros S.A. informa la firma de la nueva Convención Colectiva de su subsidiaria Hemco Nicaragua S.A, con una vigencia de 2 años a partir del 21 de marzo del presente año.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia - SFC)

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 27	06:00	MX	Balanza comercial (USD)	Feb	-	0,032 MM
Martes 28	07:30	US	Balanza comercial de bienes	Feb	-91,00 MM	-91,09 MM
	09:00	US	Confianza del consumidor de The Conference Board	Mar	101	102,9
Miércoles 29	01:00	GR	Confianza del consumidor Gfk	Abr	-29	-30,5
	01:45	FR	Confianza del consumidor	Mar	-	82
	07:00	BR	IPP (m/m)	Feb	-	0,29%
	07:00	CL	Tasa de desempleo	Feb	8,0%	8,0%
	14:00	AR	Actividad económica (a/a)	Ene	1,0%	-1,20%
Jueves 30	04:00	EZ	Confianza de empresas y consumidores	Mar	101	99,7
	07:00	GR	IPC (m/m)	Mar	0,7%	0,8%
	07:00	GR	IPC (a/a)	Mar	7,5%	8,7%
	07:00	GR	IPC subyacente (m/m)	Mar	1,0%	1,0%
	07:00	GR	IPC subyacente (a/a)	Mar	8,0%	9,3%
	07:00	BR	Producción industrial (m/m)	Ene	-	-0,1%
	07:00	BR	Producción industrial (a/a)	Ene	-1,1%	-1,3%
	07:30	US	PIB final (t/t)	Q4	2,7%	2,7%
	13:00	CO	Decisión de tipos de interés	Mar	13,00%	12,75%
	14:00	MX	Decisión de tipos de interés	Mar	10,75%	11,00%
	18:30	JP	Tasa de desempleo	Feb	2,5%	2,4%
	18:50	JP	Producción industrial (m/m)	Feb	-2,6%	-5,3%
	18:50	JP	Ventas minoristas (a/a)	Feb	4,0%	5,0%
	20:30	CH	PMI del sector manufacturero	Mar	50,6	52,6
	20:30	CH	PMI compuesto	Mar	-	56,4
Viernes 31	01:00	GR	Ventas minoristas (m/m)	Feb	0,5%	-0,3%
	01:00	GR	Ventas minoristas (a/a)	Feb	-6,1%	-6,9%
	01:45	FR	IPC (m/m)	Mar	0,7%	1,0%
	01:45	FR	IPC (a/a)	Mar	6,1%	6,3%
	01:45	FR	IPP (m/m)	Feb	-	2,7%
	01:45	FR	IPP (a/a)	Feb	-	17,9%
	03:30	UK	PIB revisado (t/t)	4T22	-0,2%	-0,2%
	03:30	UK	PIB revisado (a/a)	4T22	2,4%	0,4%
	04:00	EZ	IPC (m/m)	Mar	-	0,8%
	04:00	EZ	IPC (a/a)	Mar	7,4%	8,5%
	04:00	EZ	Tasa de desempleo	Feb	6,7%	6,7%
	06:00	MX	Tasa de desempleo	Feb	-	2,9%
	07:30	US	Índice de precios PCE subyacente (m/m)	Feb	0,40%	0,6%
	07:30	US	Índice de precios PCE subyacente (a/a)	Feb	4,30%	4,7%
	07:30	US	Índice de precios PCE (m/m)	Feb	0,3%	0,6%
07:30	US	Índice de precios PCE (a/a)	Feb	-	5,4%	
09:00	US	Confianza del consumidor de la Universidad de Michigan	Mar	-	63,4	
11:00	BR	Tasa de desempleo	Feb	-	8,4%	
14:00	AR	Decisión de tipos de interés	Mar	-	78,0%	

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3251,4	
S&P 500	Puntos	3971,0	
Colcap	Puntos	1106,2	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		4686,3	
Índice DXY	Puntos	103,1	
Petróleo WTI	Dólares por barril	70,5	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		3,50%	
Bunds 10 años		2,26%	
TES 2024		10,42%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	322,3	
VIX	Puntos	21,4	

* Cierres a las 8:26am