

Marzo 22 de 2023

## EL DESPERTADOR

### Plan Nacional de Desarrollo avanza rápidamente en el Congreso

Los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura mixta. El índice del Dow Jones abre al alza en 0,05% d/d y el NASDAQ cae en 0,01% d/d. Por su parte, el índice accionario Euro Stoxx 50 sube 0,61% d/d y se ubica en 3.839,17 puntos a las 8:32 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 1,93% d/d.

Paralelamente, las referencias Brent y WTI suben 0,37% d/d y 0,35% d/d, situándose en 75,58 dpb y 69,79 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 4.800,00 (-0,06% d/d). La TRM para hoy es 4.804,29 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 0,33% con respecto al dólar y se cotiza en 1,23 dólares por libra.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EEUU a 10 años se valorizan 1 pbs y se ubican en 3,60%.

En **EEUU**, en medio la agitación del sistema financiero, tras la quiebra de dos bancos regionales en el país, la secretaria del Tesoro, Janet Yellen, enfocó su discurso a calmar los ánimos y a ratificar su compromiso por salvaguardar un sistema bancario dinámico y diverso. Yellen señaló a los banqueros que está preparada para intervenir y continuar tomando las medidas necesarias para garantizar que los ahorros de los depositantes en los bancos más pequeños que puedan a llegar a sufrir corridas de depósitos estén seguros. Finalmente, hizo un llamado a la calma agregando que esta es una situación muy diferente a la crisis financiera de 2008.

En **Europa**, la presidente del Banco Central Europeo, Christine Lagarde, reafirmó su determinación de llevar la inflación en la zona euro de nuevo al 2% desde el 8,5% a/a visto en febrero. Aseguró que el aumento de la tasa a un nivel elevado hasta ahora está empezando a tener efecto sobre los precios, por lo que, de ser necesario, el BCE continuaría con una postura restrictiva.

En **Reino Unido**, el índice de precios al consumidor (IPC) de febrero sorprendió por encima de lo esperado. La inflación subió a 1,1% m/m (ant: -0,6% m/m, esp: 0,6% m/m), llevando a la inflación anual a aumentar a 10,4% (ant: 10,1% a/a, esp: 9,9% a/a). Este resultado fue impulsado principalmente los aumentos de precios en las divisiones de restaurantes y hoteles (0,17 p.p), alimentos y bebidas no alcohólicas (0,12 p.p), y ropa y calzado (0,09 p.p). Estos fueron parcialmente compensados por los efectos a la baja provenientes de la recreación y la cultura (-0,08 p.p), y de los combustibles para motores dentro de la división de transporte (-0,02 p.p). Asimismo, la medida de IPC básico aumentó 1,2% m/m (ant: -0,9% m/m, esp: 0,8% m/m) y en términos anuales subió a 6,2% (ant: 5,8% a/a, esp: 5,7% a/a). Este resultado representa una mayor presión sobre el Banco de Inglaterra y su tasa de interés de política monetaria, decisión que se conocerá el día de mañana.

A **nivel local**, el Ministerio de Trabajo anunció el día de ayer que la Comisión de Concertación de Políticas Laborales y Salariales aprobó 86 de los 89 artículos del proyecto de ley de la reforma pensional, el cual se presentará hoy ante el Congreso. De esta forma se ha concertado un régimen unificado que vela por una mayor cobertura y cierre de brechas otorgándole tranquilidad al sector empresarial y de inversiones. No hubo concertación sobre el umbral de salarios mínimos destinados a Colpensiones, el número de semanas necesarias para acogerse al régimen de transición, y el gravamen de 2% a las pensiones mayores a cuatro salarios mínimos.

Por otra parte, el día de ayer se iniciaron las discusiones en el Congreso referentes al Plan Nacional de Desarrollo, el cual tiene como fecha límite para ser aprobado hasta el próximo 7 de mayo. Hasta el momento el proyecto calcula una inversión de \$1.154 billones para los próximos cuatro años. En esta primera sesión ya se aprobaron 274 artículos y se eliminaron 21. El día de hoy se terminarán de revisar 61 artículos de los 358 presentados en la propuesta.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 1 días por 5 billones de pesos.

Adicionalmente convocará subastas de TES clase B en Tasa Fija con vencimiento a 2023, 2042 y 2050 por 600 mil millones de pesos.

## **EVENTOS CLAVES DEL MERCADO**

### **DAVIVIENDA – Aprobación del Proyecto de Distribución de Utilidades**

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Davivienda se aprobó:

1.El pago de dividendos en efectivo será de \$1.010 por acción, los cuáles se realizarán los días 12 de Abril de 2023 (50%) y el 13 de septiembre de 2023 (50%).

2.El período ex dividendo será del 4 al 11 de abril de 2023 y del 7 al 12 de septiembre de 2023.

Asimismo, se decidió reelegir a la Junta Directiva para el período 2023-2025.

**(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia - SFC)**

### **NUTRESA – Aprobación del Proyecto de Distribución de Utilidades**

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Davivienda se aprobó Decretar un dividendo anual por acción de COP 1.350,36; pagadero de la siguiente manera:

•Un dividendo ordinario mensual por acción de COP 96,45; el cual se cancelará entre los días 15 y 25 durante los meses de abril de 2023 a marzo de 2024.

•Un dividendo extraordinario trimestral por acción de COP 48,24; el cual se cancelará entre los días 15 y 25 de los meses de junio, septiembre y diciembre de 2023; y marzo de 2024.

Asimismo, se decidió modificar los estatutos sociales, en el sentido de aumentar a dos años el periodo de designación de la junta directiva al igual que el del revisor fiscal.

**(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia - SFC)**

### **NUTRESA – Renuncia por reforma de estatutos**

Grupo Nutresa S. A. informa que, el señor Christian Murrle Rojas presentó su renuncia como miembro independiente de la Junta Directiva de la compañía. Según su comunicación, el señor Murrle no está de acuerdo con la decisión adoptada por la Asamblea de Accionistas en su reunión ordinaria de hoy relacionada con una reforma de estatutos. Reforma que trajo como consecuencia extender el periodo de designación de la junta directiva actual hasta el mes de marzo de 2024.

**(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia - SFC)**

### **GRUPO SURA Y ARGOS – Supersociedades anunció que no podrán votar en Junta de Nutresa**

Una nueva medida cautelar del despacho de la Superintendencia de Sociedades cambiaría el rumbo de la próxima Junta Directiva del 31 de marzo del Grupo Nutresa. Esto porque la entidad declaró que los representantes de Grupo Sura y Grupo Argos, empresas miembros del conocido Grupo Empresarial Antioqueño (GEA), no podrán votar en la próxima Asamblea.

**(Fuente: Diario La República)**

### **GRUPO SURA – Se procede a reanudar la realización de Repos**

La BVC informó que a partir del 22 de marzo se reanudará la realización de nuevas operaciones Repo sobre la especie Grupo Sura. Lo anterior, teniendo que el 21 de marzo el monto total de Repos sobre esta especie disminuyó a 30 veces o menos su promedio de negociación durante el último trimestre.

**(Fuente: Bolsa de Valores de Colombia – BVC )**

## Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 20	Todo el día	CO	Festividad: San José	-	-	-
	02:00	GR	IPP (m/m)	Feb	1,6%	-1,0%
	02:00	GR	IPP (a/a)	Feb	16,4%	17,8%
	05:00	EZ	Balanza Comercial	Ene	-12,5 MM	-8,8 MM
	06:00	CL	PIB (t/t)	Q4	-1,0%	-1,2%
	06:00	CL	PIB (a/a)	Q4	0,20%	0,3%
	07:00	MX	Ventas minoristas (m/m)	Ene	-	0,1%
Martes 21	07:00	MX	Ventas minoristas (a/a)	Ene	3,2%	2,5%
	05:00	GR	IPC (m/m)	Mar	-	0,8%
	05:00	GR	IPC (a/a)	Mar	-	8,8%
Miércoles 22	02:00	UK	IPC subyacente (m/m)	Feb	-0,5%	-0,9%
	02:00	UK	IPC subyacente (a/a)	Feb	6,2%	5,8%
	02:00	UK	IPC (m/m)	Feb	-0,4%	-0,6%
	02:00	UK	IPC (a/a)	Feb	10,3%	10,1%
	02:00	UK	IPP (m/m)	Feb	0,1%	0,5%
	02:00	UK	IPP (a/a)	Feb	13,3%	13,5%
	10:00	CO	Subastas TES Tasa Fija con vencimientos a 2033, 2042 y 2050		600 mil millones de pesos	
	13:00	US	Decisión de tipos de interés	Mar	-	4,5%-4,75%
	14:00	AR	PIB (a/a)	Q4	5,80%	5,90%
	14:00	AR	Tasa de desempleo	Q4	7,20%	7,1%
Jueves 23	16:00	BR	Decisión de tipos de interés	Mar	-	13,75%
	07:00	UK	Decisión de tipos de interés	Mar	4,25%	4,00%
	07:00	MX	IPC a mediados de mes (m/m)	Mar	0,38%	0,30%
	10:00	EZ	Confianza de los consumidores Flash	Mar	-18,3	-19,0
	14:00	AR	Ventas minoristas (a/a)	Ene	-	95,5%
	18:30	JP	IPC subyacente (a/a)	Feb	4,2%	4,2%
	18:30	JP	IPC (m/m)	Feb	-	0,5%
	18:30	JP	IPC (a/a)	Feb	-	4,3%
	19:30	JP	PMI manufacturero	Mar	-	47,7
	19:30	JP	PMI de servicios	Mar	-	54,0
Viernes 24	19:30	JP	PMI compuesto	Mar	-	51,1
	Todo el día	AR	Festividad: Día de Conmemoración de la Verdad y la Justicia	-	-	-
	02:00	UK	Ventas minoristas (m/m)	Feb	-	0,5%
	02:00	UK	Ventas minoristas (a/a)	Feb	-5,5%	-5,1%
	03:30	GR	PMI manufacturero	Mar	47,0	46,3
	03:30	GR	PMI de servicios	Mar	51,2	50,9
	03:30	GR	PMI compuesto	Mar	51,0	50,7
	03:15	FR	PMI manufacturero	Mar	50,8	47,4
	03:15	FR	PMI de servicios	Mar	49,9	53,1
	03:15	FR	PMI compuesto	Mar	49,9	51,7
	04:00	EZ	PMI manufacturero	Mar	49,0	48,5
	04:00	EZ	PMI de servicios	Mar	52,5	52,7
	04:00	EZ	PMI compuesto	Mar	51,8	52,0
	04:30	UK	PMI compuesto	Mar	-	53,1
	04:30	UK	PMI manufacturero	Mar	-	49,3
	04:30	UK	PMI de servicios	Mar	-	53,5
	07:00	BR	IPC a mediados de mes (m/m)	Mar	0,72%	0,76%
	07:00	BR	IPC a mediados de mes (a/a)	Mar	5,60%	5,63%
	07:00	MX	Actividad económica (m/m)	Ene	-	0,3%
	07:00	MX	Actividad económica (a/a)	Ene	2,8%	2,6%
08:45	US	PMI manufacturero	Mar	47,1	47,3	
08:45	US	PMI de servicios	Mar	-	50,6	
08:45	US	PMI compuesto	Mar	47,5	50,1	

## Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
<b>Mercado Accionario Global</b>			
Shanghai	Puntos	3265,7	
S&P 500	Puntos	4001,4	
Colcap	Puntos	1124,8	
<b>Mercado de Commodities y Divisas</b>			
USD-COP Interbancario		4764,0	
Índice DXY	Puntos	103,2	
Petróleo WTI	Dólares por barril	69,4	
<b>Mercado de Bonos Global</b>			
Tesoros 10 años		3,62%	
Bunds 10 años		2,37%	
TES 2024		10,52%	
<b>Medidas de riesgo</b>			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	327,1	
VIX	Puntos	20,8	

\* Cierres a las 8:53am