

Julio 06 de 2022

EL DESPERTADOR

COLOMBIA: inflación aumentó a 9,67% a/a en junio

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con comportamientos mixtos. El Dow Jones Mini abrió a la baja en -0,04% d/d, el Euro Stoxx 50 aumentó 1,66% d/d y se ubica en 3.549,29 puntos a las 8:14 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja en 1,20% d/d.

Por su parte, las referencias Brent y WTI aumentan en 1,21% d/d y en 0,60 % d/d, situándose en 104,01 dpb y en 100,10 dpb, respectivamente, en un contexto de preocupaciones renovadas por una eventual recesión que disminuiría la demanda mundial de crudo.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 4.288,24 pesos por dólar (-0,05% d/d). La TRM para hoy es 4.259,86 pesos. Por otra parte, el euro se deprecia 0,66% respecto al dólar al cotizarse en 1,02 dólares por euro, y la libra esterlina pierde 0,26% con respecto al dólar y se cotiza en 1,19 dólares por libra.

En **EEUU**, tras cuatro años del inicio de la guerra comercial en contra de China, el presidente Biden enfrentará la decisión de ratificar, modificar o retirar las sanciones arancelarias sobre productos provenientes del gigante asiático en un contexto de presiones inflacionarias crecientes. El balance entre aliviar parcialmente la tendencia al alza de los precios y mantener firmeza de cara a su principal competencia dificultarán la decisión.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EEUU a 10 años se valorizan en 4 pbs y se ubican en 2,77%.

En **Reino Unido**, el Primer Ministro, Boris Johnson, enfrenta su más grande reto político tras la renuncia de varios de los miembros de gabinete, quienes citaron diferencias irreconciliables con el mandatario. En efecto, 18 altos funcionarios han renunciado en las últimas 24 horas en una señal de retiro del apoyo al primer ministro, quien recientemente enfrentó una moción de confianza en la Cámara de los Comunes. Como resultado, la libra esterlina se cotiza en los niveles más bajos respecto al dólar en dos años.

En **Europa**, las ventas al por menor aumentaron en 0,2% mensual en mayo (ant: -1,4% revisado a la baja, esp: 0,4%), gracias al avance de las ventas de bienes exceptuando combustibles, lo cual compensó la contracción de los demás rubros. Con este resultado, las ventas aumentaron 0,2% en términos anuales (ant: 4,0%).

En **los mercados emergentes**, en China, la detección de una nueva variante de ómicron en la región de Xi-an llevó a las autoridades a decretar nuevamente restricciones a la movilidad. Entre tanto, también se registra un aumento de casos en Shanghai, lo cual resulta inquietante debido a la recuperación aún incipiente de las políticas de cero COVID flexibilizadas durante junio.

A **nivel local**, según el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), el Índice de Precios del Consumidor (IPC) aumentó 0,51% mensual en junio (esp: 0,56%), llevando a la inflación anual a situarse en 9,67% (ant: 9,07%). En términos mensuales, la inflación estuvo impulsada por los gastos de arriendo y servicios públicos, alimentos y alimentación fuera del hogar, mientras que el retroceso de los precios del vestuario en el marco del día sin IVA mitigo parcialmente el avance del IPC.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 7 días por 11,3 billones de pesos. Además, se subastarán TES clase B denominados en UVR con vencimiento a 2029, 2037 y 2049 por un valor de 298 mil millones de pesos.

Eventos clave para el mercado de acciones

Ecopetrol – Sanción ANH

La compañía informó que, fue notificada de la Resolución No. 584 de 2022, expedida por la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH), mediante la cual impuso a Ecopetrol S.A. una multa equivalente a cinco mil dólares (US \$ 5.000) o COP \$20.993.850*. Dicha sanción se originó por cuanto, a juicio de la ANH, Ecopetrol S.A. le habría entregado de manera extemporánea el Informe Técnico Anual 2018.

(Fuente: Superintendencia Financiera)

Grupo Argos – Aviso de finalización de OPA

La BVC informó que, de conformidad con lo previsto en el artículo 3.3.3.10 del Reglamento General de bvc, el numeral 6 del Instructivo Operativo No. 017 publicado mediante el Boletín Normativo BVC No. 031 del 15 de junio de 2022, el periodo de recepción de aceptaciones de la Oferta Pública de Adquisición (OPA) de Acciones Ordinarias de GRUPO ARGOS S.A. finaliza el miércoles 06 de julio de 2022 a la 1:00 p.m.

(Fuente: Boletín de la BVC)

Cencosud – Cierre de transacción

La compañía informó que, dado el anuncio de la celebración de un acuerdo entre los accionistas de Giga y Cencosud Brasil Comercial S.A para la adquisición del 100% de la sociedad Giga BR y su controladora AFN, se obtuvo la autorización del Consejo Administrativo de Defensa Económica de Brasil para llevar a cabo la transacción y por ende, la transacción cerró el día 1 de julio de 2022, asumiendo Cencosud el control de dichas sociedades.

Finalmente, Giga BR opera en el Estado de Sao Paulo a través de 10 tiendas, cuenta con 1.300 colaboradores y la venta anual bruta supera los R\$1.500 mm.

(Fuente: CMF, Chile)

Cencosud – Cierre de transacción

La compañía informó que, dado el anuncio de la celebración de un acuerdo entre los accionistas de Giga y Cencosud Brasil Comercial S.A para la adquisición del 100% de la sociedad Giga BR y su controladora AFN, se obtuvo la autorización del Consejo Administrativo de Defensa Económica de Brasil para llevar a cabo la transacción y por ende, la transacción cerró el día 1 de julio de 2022, asumiendo Cencosud el control de dichas sociedades.

Finalmente, Giga BR opera en el Estado de Sao Paulo a través de 10 tiendas, cuenta con 1.300 colaboradores y la venta anual bruta supera los R\$1.500 mm.

(Fuente: CMF, Chile)

Cencosud – Adquisición de TFMH

La compañía informó que, en relación al Hecho Esencial emitido por Cencosud S.A. con fecha 10 de mayo de 2022, por el cual se anunció la celebración de un acuerdo para la adquisición de un 67% de la compañía The Fresh Market Holdings, Inc. ("TFMH"), sociedad controladora de las sociedades operativas que operan la marca "The Fresh Market" en los Estados Unidos de América, se informa que con fecha de hoy, habiéndose cumplido las condiciones contempladas en dicho acuerdo, y específicamente la obtención de la autorización de la autoridad de Libre Competencia de los Estados Unidos de América, Cencosud S.A., a través de su filial Cencosud Internacional SpA, ha adquirido el 67% de la propiedad accionaria de TFMH.












Lo anterior, a partir de mayoritariamente de recursos propios y con el producto de contratos de crédito con Bank of America, N.A. y con The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Limited, Singapore Branch (“HSBC”), por \$150 millones de dólares de los Estados Unidos de América, cada uno, ambos por un plazo de 12 meses.

(Fuente: CMF, Chile)

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 4		US	Festividad - Día de la independencia			
		COL	Festividad- San Pedro y San Pablo			
	1:00	GR	Exportaciones m/m	May	0,9%	4,4%
	1:00	GR	Importaciones m/m	May	0,9%	3,1%
	1:00	GR	Balanza comercial	May	2,7 MM	3,5 MM
	4:00	EZ	IPP m/m	May	1,0%	1,2%
	4:00	EZ	IPP a/a	May	36,7%	37,2%
	19:30	JP	PMI compuesto	Jun		53,20
	19:30	JP	PMI del sector servicios	Jun		54,20
	20:45	CH	PMI de servicios de Caixa	Jun		43,40
Martes 5	1:45	FR	Producción industrial m/m	May	0,3%	-0,1%
	2:50	FR	PMI de servicios	Jun	56,40	54,40
	2:50	FR	PMI compuesto de Francia de S&P Global	Jun	52,8	52,8
	2:55	GR	PMI de servicios	Jun	52,40	52,40
	2:55	GR	PMI compuestos	Jun	51,30	51,30
	3:00	EZ	PMI de servicios	Jun	52,80	52,80
	3:00	EZ	PMI compuesto de S&P Global	Jun	51,90	51,90
	3:30	UK	PMI servicios	Jun	53,40	53,40
	3:30	UK	PMI compuesto	Jun	53,10	53,10
	6:00	MX	Confianza del consumidor SA	Jun		44,20
	6:00	MX	Confianza del consumidor NSA	Jun		43,80
	7:00	BR	Producción Industrial m/m	May	0,7%	0,1%
	7:00	BR	Producción Industrial a/a	May	1,2%	-0,5%
	8:00	BR	PMI de servicios de S&P Global	Jun		58,60
	8:00	BR	PMI compuesto de S&P Global	Jun		58,00
	9:00	US	Pedidos de fábrica m/m	May	0,5%	0,3%
	10:00	CO	Subastas TES Tasa Fija		250.000 millones de pesos	
19:00	CO	IPC m/m	Jun	0,54%	0,8%	
19:00	CO	IPC a/a	Jun	9,72%	9,1%	
Miércoles 6	1:00	GR	Pedidos de fábrica m/m	May	-0,60%	-2,70%
	2:30	GR	PMI de la construcción de IHS S&P Global	Jun		45,40
	2:30	FR	PMI del sector de la construcción	Jun	50,40	50,90
	2:30	EZ	PMI compuesto de S&P Global	Jun	49,70	49,20
	3:30	UK	PMI del sector de la construcción	Jun		56,40
	4:00	EZ	Ventas minoristas m/m	May	0,40%	-1,30%
	4:00	EZ	Ventas minoristas a/a	May	5,40%	3,90%
	8:45	US	PMI compuesto de S&P Global	Jun		51,20
	8:45	US	PMI de servicios	Jun		51,60
	9:00	US	Índice ISM empleo en sector no manufacturero	Jun		50,20
	9:00	US	PMI no manufacturero del ISM	Jun	55,70	55,90
	9:00	US	Encuesta JOLTs oferta de empleo	May	11.050 M	11.400 M
	10:00	CO	Exportaciones a/a	May		82,2%
10:00	CO	Subastas TES UVR con vencimiento a 2029, 2037 y 2049		300.000 millones de pesos		
Jueves 7	1:00	GR	Producción Industrial m/m	May	0,4%	0,7%
	1:00	UK	Índice Halifax de precios de la vivienda m/m	Jun		1,0%
	6:00	MX	IPC subyacente	Jun	0,8%	0,6%
	6:00	MX	IPC m/m	Jun	0,8%	0,2%
	6:00	MX	IPC a/a	Jun	8,0%	7,7%
	7:00	BR	Ventas minoristas a/a	Jun		4,5%
	7:00	BR	Ventas minoristas m/m	Jun		0,7%
	7:15	US	Exportaciones	May		252.60 MM
	7:30	US	Importaciones	May		339.70 MM
	7:30	US	Balanza comercial	May	-85.00 MM	-87.10 MM
	7:30	US	Nuevos pedidos de subsidios por empleo	Jun	230 mil	231 mil
	7:30	CL	Balanza Comercial	Jun		851 MM
	14:00	AR	Producción Industrial	May		4,7%
18:00	PE	Decisión de Política monetaria	Jul		5,5%	
18:30	JP	Gastos de los hogares m/m	May	0,8%	1,0%	
18:30	JP	Gastos de los hogares a/a	May	2,2%	-1,7%	
Viernes 8	7:00	CL	IPC subyacente m/m	Jun		0,01
	7:00	CL	IPC m/m	Jun		0,01
	7:30	US	Nóminas no agrícolas	Jun	270 mil	390 mil
	7:30	US	Nóminas privadas no agrícolas	Jun	240 mil	333 mil
	7:30	US	Tasa de desempleo	Jun	3,60%	3,6%
	7:30	US	Ingresos medios por hora a/a	Jun	5,0%	5,2%
	7:30	US	Ingresos medios por hora m/m	Jun	0,3%	0,3%
	14:30	BR	IPCA m/m	Jun	0,7%	0,5%
	14:30	BR	IPCA a/a	Jun	11,9%	11,7%
	20:30	CH	IPP a/a	Jun	6,4%	6,4%
20:30	CH	IPC a/a	Jun	2,2%	2,1%	
20:30	CH	IPC m/m	Jun		-0,2%	

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3355,3	
S&P 500	Puntos	3828,4	
Colcap	Puntos	1323,6	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		4301,6	
Índice DXY	Puntos	106,9	
Petróleo WTI	Dólares por barril	98,3	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		2,82%	
Bunds 10 años		1,12%	
TES 2024		9,70%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	292,0	
VIX	Puntos	27,9	

* Cierres a las 8:57 am