

Mayo 12 de 2022

EL DESPERTADOR

Primer canje de deuda con el mercado financiero

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con desvalorizaciones. El Dow Jones Mini abrió a la baja en 0,63% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuyó en 1,36% d/d y se ubica en 3.566,04 puntos a las 9:01 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja en 1,77% d/d.

Por su parte, las referencias Brent y WTI disminuyen en 0,69% d/d y en 0,13% d/d, situándose en 106,79 dbp y en 105,59 dpb, respectivamente. Ahora bien, dado el conflicto en Ucrania y su efecto en los mercados energéticos, la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) fijó la producción media diaria de este año en 100,3 millones de barriles diarios (mbd), un 0,6 % por debajo de la media anterior a la invasión rusa y un 3,4 % más que el año pasado.

Por otro lado, la Agencia Internacional de Energía (AIE) señaló en su informe más reciente que el consumo global de crudo alcanzaría los 99,4 mbd durante 2022. Esto significa unos 70 mil barriles diarios menos que en su informe de abril, pero sigue siendo un 1,8 % más que el consumo observado en 2021.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió al alza en 4.105,00 pesos por dólar (+0,19% d/d). La TRM para hoy es 4.080,32 pesos. Por otra parte, el euro se deprecia 1,18% respecto al dólar al cotizarse en 1,03 dólares por euro, y la libra esterlina pierde 0,42% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,21 dólares por libra.

En el contexto del conflicto entre Rusia y Ucrania, según datos del Ministerio de Agricultura ucraniano, las exportaciones de grano de Ucrania se han reducido más de la mitad en lo que va de mayo frente a lo observado un año atrás. Puntualmente, las exportaciones de grano se han reducido en 300 mil toneladas respecto a mayo de 2021, cuando las exportaciones fueron de 667 mil toneladas.

En **EEUU**, según la oficina de estadísticas laborales, el índice de precios del productor IPP registró una variación del 0,5% m/m en abril (ant: 1,5% m/m, esp: 0,5% m/m). El comportamiento del IPP fue explicado por el aumento en los precios de los bienes de demanda final (+1,3% m/m) y los del sector de la construcción (+4,0% m/m), mientras que los precios de los servicios se mantuvieron sin cambios. En términos anuales el IPP registró una variación de 11,0% a/a (ant: 11,5% a/a, esp: 10,7% a/a).

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EEUU a 10 años se valorizan en 6,6 pbs y se ubican en 2,86%.

En **Reino Unido**, el PIB para el primer trimestre de 2022 creció 0,8% t/t (ant: 1,3% t/t, esp: 1,0% t/t) por debajo de lo que esperaba el mercado. En términos de producción, los servicios aumentaron 0,4% t/t gracias a la dinámica positiva de las industrias de información y comunicación, alojamiento y alimentos, y transporte y almacenamiento. Adicionalmente, hubo un aumento del 0,6% t/t en el consumo de los hogares compensado en parte por grandes movimientos en los flujos de comercio internacional.

A **nivel local**, según la DIAN, el recaudo tributario de los cuatro primeros meses del año va en 114% respecto a la meta de 2022. Puntualmente, el recaudo bruto en el país alcanzó los 74,53 billones de pesos, que representaron un incremento de 34,6% frente al mismo período del año pasado (55,37 billones de pesos).

Finalmente, el día de hoy el Ministerio de Hacienda realizará el primer canje de deuda con el mercado financiero, luego de haber realizado dos canjes en el año por un monto de COP 2,3 billones y COP 2,6 billones. La operación de canje iniciará hoy y tiene cumplimiento el lunes 16 de mayo. La nación recibirá títulos UVR del 2023 y entregará títulos en UVR con vencimiento en 2025 y 2035, y TES en tasa fija del 2042.

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

Eventos clave para el mercado de acciones

Grupo Aval – Autoriza adquisición de acciones

La compañía comunicó que bajo los términos del artículo 404 del Código de Comercio, la Junta Directiva ha otorgado autorización para que compañías controladas por el Presidente de la Junta Directiva, doctor Luis Carlos Sarmiento Angulo, adquieran acciones ordinarias y/o acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto de Grupo Aval, en una o varias transacciones, por un término de hasta dos (2) años, y hasta por el 3% de su capital accionario (sumadas unas y otras). Las sociedades adquirentes llevarían a cabo las compras referidas a precios de mercado y a través de los sistemas transaccionales de la Bolsa de Valores de Colombia (“BVC”)

Asimismo, se destaca dichas operaciones se llevarán a cabo en condiciones del mercado bursátil, por motivos ajenos a propósitos especulativos, con base en la información pública disponible y con el cumplimiento de todos los requisitos legales aplicables, de acuerdo con lo informado por el Dr. Sarmiento Angulo en su solicitud.

(Fuente: Superfinanciera de Colombia)

Bancolombia – Publicación de resultados trimestrales

El banco publicó el día de ayer los resultados financieros trimestrales al 1T22, teniendo en cuenta que la conferencia se realizará el día de hoy a las 8:00 am. En nuestra opinión, Bancolombia presentó resultados POSITIVOS en el 1T22, muy superiores a las expectativas del mercado. El ROE 12 meses de emisor se ubicó en máximos históricos (17,3%), gracias a que, bajo un entorno de política monetaria restrictiva, el NIM trimestral consolidado incrementó en 60 pbs T/T y A/A. Por otro lado, la rentabilidad para los accionistas se vio igualmente favorecida por un gasto de provisiones del trimestre que se mantuvo sorpresivamente por debajo de su nivel promedio histórico desde 2015 y un indicador de eficiencia trimestral que disminuyó en más de 300 pbs T/T y A/A.

(Fuente: Superfinanciera de Colombia)

GEB – Creación de nueva especie para pago de dividendos

El 28 de marzo GEB que tras la Asamblea General de Accionistas se determinó distribuir un dividendo por acción de COP 192, correspondiente a un dividendo ordinario de COP 158 / acción y extraordinario de COP 34 / acción. Este dividendo será pagadero en una cuota el 27 de mayo de 2022 para los accionistas minoritarios personas naturales, mientras que, en dos cuotas iguales de COP 96 el 27 de mayo y 21 de diciembre de 2022 al accionista mayoritario y a los accionistas minoritarios personas jurídicas.

A partir del 27 de mayo, se segmentan dos especies las acciones GEB, debido a las diferencias en los derechos económicos, cuyos nemotécnicos se podrán negociar de forma simultánea en los sistemas de negociación: GEB (Nemotécnico con dividendo pendiente) y SDGEB (Nemotécnico sin dividendo). Se procederá a suspender la negociación de la especie GEB durante el período ex dividendo, es decir a partir del día 23 de mayo y hasta el 26 de mayo de 2022, inclusive. Finalmente, la negociación de la especie GEB estará activa nuevamente a partir del 27 de mayo de 2022.

(Fuente: Boletín Informativo de la BVC)

Coltejer – Solicitud de despido colectiva




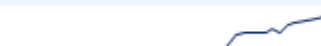





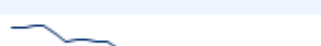

El emisor informó que, la solicitud de despido colectivo radicada ante el Ministerio del Trabajo, se presentó teniendo en cuenta que la empresa lleva más de 120 días con suspensión de actividades. Como se ha informado con anterioridad, luego del confinamiento consecuencia de la pandemia denominada COVID-19, COLTEJER no reanudó su operación productiva. Asimismo, a la fecha, los esfuerzos de la administración están concentrados en el pago de las diferentes obligaciones pensionales, laborales, fiscales y civiles, con el fin de generar un espacio que permita tomar decisiones sobre el futuro operativo.

(Fuente: Superfinanciera de Colombia)

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Domingo 8	19:30	JP	PMI servicios	Abr		50,50
	22:00	CH	Exportaciones a/a	Abr	3,20%	14,7%
	22:00	CH	Importaciones a/a	Abr	-3,00%	-0,1%
	22:00	CH	Balanza comercio en USD	Abr	50,65 MM	47,38 MM
Lunes 9	7:00	MX	IPC m/m	Abr	0,90%	0,99%
	7:00	MX	IPC a/a	Abr	6,80%	7,45%
	7:00	MX	IPP m/m	Abr	0,90%	0,99%
	7:00	MX	IPP a/a	Abr		20,4%
	7:30	CL	Balanza Comercial	Abr		1,26 M
	7:45	US	Declaraciones de Bostic miembro del FOMC			
17:00	PE	Balanza Comercial	Mar		165,100 M	
Martes 10	4:00	GR	Índice ZEW de confianza - situación actual	May	-42,50	-41,00
	4:00	GR	Índice ZEW de confianza inversora	May	-35,00	-39,8
	4:00	EZ	Índice ZEW de confianza inversora	May		43,00
	6:40	US	Declaraciones de Williams miembro del FOMC			
	7:00	BR	Ventas Minoristas m/m	Mar		1,2%
	7:00	BR	Ventas Minoristas a/a	Mar		1,3%
	7:30	US	Declaraciones Bostic miembro del FOMC			
	7:55	US	Índice redbook a/a	May		15,2%
	10:00	CO	Subastas TES Tasa Fija		250.000 millones de pesos	
	12:00	US	Comparecencia de Waller miembro del FED			
	14:00	US	Declaraciones de Mester miembro del FOMC			
	15:30	US	Reservas semanales de crudo del API			-3,479 M
	18:00	US	Declaraciones de Bostic miembro del FOMC			
20:30	CH	IPC m/m	Abr	0,2%	0,6%	
20:30	CH	IPC a/a	Abr	1,9%	1,5%	
20:30	CH	IPP a/a	Abr	7,8%	8,3%	
Miércoles 11	1:00	GR	IPC m/m	Abr	0,8%	0,8%
	1:00	GR	IPC a/a	Abr	7,4%	7,4%
	3:00	EZ	Comparecencia de Lagarde presidenta del BCE			
	5:00	US	Reunión de la OPEP			
	7:00	BR	IPC m/m	Abr		1,62%
	7:00	BR	IPC a/a	Abr		11,30%
	7:30	US	Núcleo IPC m/m	Abr	0,4%	0,3%
	7:30	US	Núcleo IPC a/a	Abr	6,0%	6,5%
	7:30	US	IPC m/m	Abr	0,2%	1,2%
	7:30	US	IPC a/a	Abr	8,20%	8,50%
9:30	US	Inventarios de petróleo crudo de la AIE		-0,829 M	1,302 M	
10:00	CO	Subastas TES tasa fija con vencimiento a 2021, 2042 y 2050		650.000 millones de pesos		
Jueves 12	1:00	UK	PIB t/t	Mar (p)	1,0%	1,3%
	1:00	UK	PIB m/m	Mar (p)		0,1%
	1:00	UK	PIB a/a	Mar (p)	9,0%	6,6%
	1:00	UK	Producción Industrial m/m	Mar	0,2%	-0,6%
	1:00	UK	Producción Industrial a/a	Mar	0,4%	1,6%
	1:00	UK	Producción Manufacturera m/m	Mar	-0,5%	-0,4%
	1:00	UK	Producción Manufacturera a/a	Mar	1,7%	3,6%
	1:00	UK	Balanza Comercial GBP	Mar		-20,59 B
	6:00	US	Informe mensual de la OPEP			
	6:00	MX	Producción Industrial a/a	Mar	3,9%	2,5%
	6:00	MX	Producción Industrial m/m	Mar	0,3%	-1,0%
	7:30	US	Renovaciones de los subsidios por desempleo	Abr		1,384 mil
	7:30	US	Nuevas peticiones de subsidio por desempleo	Abr		200 mil
	7:30	US	IPP m/m	Abr	0,5%	1,4%
	7:30	US	IPP a/a	Abr	20,7%	11,2%
	13:00	MX	Decisión de Política Monetaria	May	6,5%	6,5%
	14:00	AR	IPC m/m	Abr		6,7%
14:00	AR	IPC a/a	Abr		55,9%	
18:00	PE	Decisión de Política Monetaria	May		4,5%	
Viernes 13	1:45	FR	IPC a/a	Abr	0,4%	0,4%
	1:45	FR	IPC m/m	Abr	5,4%	5,4%
	4:00	EZ	Producción Industrial m/m	Mar	-1,0%	0,7%
	4:00	EZ	Producción Industrial a/a	Mar	-0,8%	2,0%
	7:30	US	Precios de Importaciones Píces m/m	Abr	0,6%	2,6%
	7:30	US	Precios de Exportaciones m/m	Abr	1,0%	4,5%
	9:00	US	Confianza de Consumidor de U de Michigan	May (p)	63,60	65,20
	10:00	CO	Producción Industrial a/a	Mar	11,2%	10,7%
	10:00	CO	Ventas Minoristas a/a	Mar	9,0%	4,9%
	11:00	US	Declaraciones de Mester miembro del FOMC			
	11:00	EZ	Comparecencia de Schnabel del BCE			

Principales Indicadores

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3004,1	
S&P 500	Puntos	4123,3	
Colcap	Puntos	1553,4	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		4066,9	
Índice DXY	Puntos	103,7	
Petróleo WTI	Dólares por barril	107,2	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		3,12%	
Bunds 10 años		1,13%	
TES 2024		9,52%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	253,5	
VIX	Puntos	33,0	

* Cierres a las 8:43 am