

Agosto 11 de 2022

## EL DESPERTADOR

### Director de la DIAN anunció cambios en el 4 x 1000

Los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con comportamientos mixtos. El Dow Jones abrió al alza en 0,65% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuyó 0,37% d/d y se ubica en 3.642,35 puntos a las 8:51 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja 0,65% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI aumentó en 1,20% d/d y en 1,42% d/d, situándose en 98,57 dpb y en 93,24 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 4.250,00 pesos por dólar (-0,56% d/d). La TRM para hoy es 4.273,82 pesos. Por otra parte, el euro se aprecia 0,57% respecto al dólar al cotizarse en 1,04 dólares por euro, y la libra esterlina gana 0,13% con respecto al dólar y se cotiza en 1,22 dólares por libra.

En **EEUU**, la producción industrial cayó -0,5% m/m en julio (ant: 1,0% m/m, esp: 0,2% m/m). Esta caída respondió a una disminución del 1,8% m/m de los precios bienes de demanda final, la mayor caída desde abril de 2020 (-2,7% m/m). Cabe destacar que el 80% de la disminución del índice de bienes de demanda final se debe a la caída de los precios de la gasolina en 16,7% m/m. En términos anuales la producción industrial aumentó menos de lo esperado en 9,8% a/a (ant: 11,3% a/a, esp: 10,4% a/a).

Adicionalmente, las nuevas peticiones por subsidio de desempleo aumentaron por segunda semana consecutiva y se ubicaron en 262 mil (ant: 248 mil, esp: 263 mil). Con los aumentos de las tasas de interés por parte de la Reserva Federal el mercado laboral se encuentra a la expectativa de una posible disminución de la demanda de trabajadores, pero hasta el momento con las peticiones se observa un mercado laboral moderado.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EEUU a 10 años se valorizan en 0,20 pbs y se ubican en 2,784%.

En los **mercados emergentes**, en México, el Índice de Precios al Productor IPP aumentó 0,1% m/m en junio (ant: 0,1% m/m). En términos anuales el aumento fue de 3,8% a/a (ant: 3,3% a/a, esp: 3,6% a/a). Este incremento respondió al crecimiento de las industrias manufactureras (5,2% a/a), la generación, transmisión y distribución de energía eléctrica, suministro de agua y de gas (3,8% a/a), la minería (2,2% a/a) y la construcción (2,2% a/a).

Por su parte, en Brasil, el volumen de servicios creció 0,7% m/m en junio (ant: 0,4% m/m, esp: 0,5% m/m). Este crecimiento respondió al aumento de cuatro de cinco actividades del sector, principalmente el transporte (0,6% m/m) y los servicios profesionales, administrativos y complementarios (0,7% m/m). Cabe destacar que los otros dos aumentos correspondieron a otros servicios (0,8% m/m) y servicios prestados a los hogares (0,6% m/m). En términos anuales el crecimiento fue de 6,3% a/a (ant: 9,1% a/a, esp: 6,1% a/a).

A **nivel local**, Luis Carlos Reyes, Director de la DIAN, anunció que con el Proyecto de Reforma Tributaria se buscaría eliminar el impuesto del 4 x mil para quienes realicen movimientos financieros inferiores a los 13,3 millones de pesos al mes. Actualmente, esta exención existe para una sola cuenta bancaria, de manera que con la reforma se plantea que los bancos consoliden la información y la excepción sea aplicada a todas las cuentas.

Por otra parte, la Ministra de Ambiente y Desarrollo Sostenible, Susana Muhamad radicó el día de ayer en el Congreso de la República el proyecto de Ley que busca prohibir el fracking en Colombia. Según Muhamad este proyecto iría en concordancia con un país en medio de una transición social, económica y ambiental en busca de soluciones para la crisis climática y la búsqueda de ser una potencia agroindustrial y agropecuaria.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 7 días por 15,4 billones de pesos.

### **Eventos clave para el mercado de acciones**

#### **Éxito – GPA se refiere a posible venta de Éxito**

La compañía informó que, en vista de las noticias publicadas en los medios de comunicación sobre un plan de venta de Almacenes Éxito S.A. ("Éxito"), sociedad que cotiza en bolsa, domiciliada en Colombia y de la cual GPA es el accionista controlante directo, informa a sus accionistas y al mercado en general que siempre está evaluando proyectos estratégicos para crear valor para sus accionistas y, en este contexto, se están realizando estudios preliminares para segregar los negocios GPA y Éxito, con el objetivo de desbloquear el valor de Éxito. La implementación efectiva de cualquier transacción dirigida a segregar Éxito depende de la conclusión de los estudios preliminares, así como de la obtención de las aprobaciones necesarias según lo determinen la ley y los organismos reguladores aplicables. La Compañía mantendrá informados a sus accionistas y al mercado de cualquier hecho relevante relacionado con este asunto.

**(Fuente: Superfinanciera de Colombia)**

#### **Ecopetrol – Perforación de Pozo Gorgon-2**

La compañía informó que, que el pozo Gorgon-2 comprobó la presencia de gas en aguas ultra profundas en el sur del caribe colombiano, con lo que se confirma la importancia de la provincia gasífera en esta zona del país. El pozo está ubicado a 70 kilómetros de la costa y es la perforación realizada en aguas colombianas de mayor profundidad al lecho marino (2.400 metros aproximadamente). La perforación del pozo, ubicado en el bloque Col-5, confirma la extensión del descubrimiento de gas realizado en 2017 en Gorgon-1. En esta provincia gasífera también se realizaron los descubrimientos de Kronos (2015) y Purple Angel (2017). Ecopetrol y Shell (operador) son socios en los bloques del Caribe Sur (Col-5, Fuerte Sur y Purple Angel), con 50% de participación cada uno.












El desarrollo de esta provincia gasífera del sur del Caribe podrá contribuir significativamente a mantener la seguridad energética del país y abre la posibilidad de futuras exportaciones de gas, energético fundamental para la transición energética que viene desarrollando Ecopetrol.

**(Fuente: Superfinanciera de Colombia)**

## Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
<b>Lunes 8</b>	7:00	CL	IPC subyacente (m/m)	Jul	-	0,8%
	7:00	CL	IPC (m/m)	Jul	-	0,9%
	6:00	MX	IPC subyacente (m/m)	Jul	0,58%	0,77%
	6:00	MX	IPC (a/a)	Jul	8,14%	7,99%
	6:00	MX	IPP (m/m)	Jul	-	0,90%
	6:00	MX	IPP (a/a)	Jul	-	10,50%
<b>Martes 9</b>	7:00	BR	IPC (m/m)	Jul	-0,65%	0,6%
	7:00	BR	IPC (a/a)	Jul	10,10%	11,89%
	7:30	US	Costos laborales unitarios	T2	9,00%	12,60%
	7:30	US	Productividad no agrícola	T2	-4,50%	-7,30%
	14:00	AR	Producción industrial (a/a)	Jun	4,80%	11,90%
	10:00	CO	Subastas TES Tasa Fija		250.000 millones de pesos	
	20:30	CH	IPP (a/a)	Jul	6,00%	6,30%
	20:30	CH	IPC (a/a)	Jul	2,40%	2,50%
	20:30	CH	IPC (m/m)	Jul	-0,30%	-0,20%
	10:00	GR	IPC (m/m)	Jul	0,90%	0,90%
10:00	GR	IPC (a/a)	Jul	7,50%	7,50%	
10:00	GR	IPC armonizado (m/m)	Jul	0,80%	-0,10%	
10:00	GR	IPC armonizado (a/a)	Jul	8,50%	8,20%	
7:00	BR	Ventas minoristas (m/m)	Jun	-0,30%	-0,20%	
7:00	BR	Ventas minoristas (a/a)	Jun	-1,40%	0,30%	
7:30	US	IPC subyacente (m/m)	Jul	0,50%	0,70%	
7:30	US	IPC subyacente (a/a)	Jul	6,10%	5,90%	
7:30	US	IPC (m/m)	Jul	0,20%	1,30%	
7:30	US	IPC (a/a)	Jul	8,70%	9,30%	
9:30	US	Inventarios de petróleo crudo de la AIE	5 Ago, w/e	-	4467M	
10:00	CO	Subastas TES COP con vencimientos a 2021, 2042 y 2050		660.000 millones de pesos		
<b>Jueves 11</b>		JP	Festividades: Día de la Montaña			
	6:00	MX	Producción industrial (a/a)	Jun	3,60%	3,30%
	6:00	MX	Producción industrial (m/m)	Jun	-	0,30%
	7:30	US	Nuevas peticiones de subsidio por desempleo	1 Ago, w/e	263 mil	260 mil
	7:30	US	IPP (a/a)	Jul	30,40%	13,30%
	7:30	US	IPP (m/m)	Jul	0,30%	1,10%
	7:30	US	IPP subyacente (a/a)	Jul	7,70%	8,20%
	7:30	US	IPP subyacente (m/m)	Jul	0,40%	0,40%
	13:00	MX	Decisión de tipos de interés	Ago	8,50%	7,75%
	14:00	AR	IPC (m/m)	Jul	-	5,50%
18:00	PE	Decisión de tipos de interés	Ago	-	6,00%	
<b>Viernes 12</b>	0:30	FR	Tasa de desempleo	T2	7,40%	7,30%
	10:00	UK	PIB mensual a 3M / Evolución a 3M	Jun	-	0,40%
	10:00	UK	Producción industrial (m/m)	Jun	-0,80%	0,90%
	10:00	UK	Producción industrial (a/a)	Jun	1,60%	1,40%
	10:00	UK	Producción manufacturera (m/m)	Jun	-1,20%	1-4%
	10:00	UK	Balanza comercial	Jun	-21,200 MM	-21,450 MM
	10:00	UK	PIB (t/t)	T2 (p)	-0,20%	0,80%
	10:00	UK	PIB (a/a)	T2	2,80%	8,70%
	10:00	UK	Inversión empresarial	T2 (p)	-	-0,60%
	14:45	FR	IPC armonizado (m/m)	Jul	0,30%	0,30%
	14:45	FR	IPC armonizado (a/a)	Jul	6,50%	6,80%
	14:45	FR	IPC (a/a)	Jul	-	6,30%
	14:45	FR	IPC (m/m)	Jul	-	0,80%
	4:00	EZ	Producción industrial (m/m)	Jun	0,10%	0,80%
	4:00	EZ	Producción industrial (a/a)	Jun	0,70%	1,60%
	7:30	US	Índice de precios de importación (m/m)	Jul	-1,00%	0,20%
	7:30	US	Índice de precios de exportación (m/m)	Jul	-0,40%	0,70%
7:30	US	Índice de precios de importación (a/a)	Jul	-	10,70%	
9:00	US	Confianza del consumidor de la Universidad de Michigan	Ago (p)	52,00	51,50	
10:00	CO	Índice de Producción Industrial (a/a)	Jun	42,10%	46,20%	
10:00	CO	Ventas minoristas (a/a)	Jun	27,00%	34,80%	

## Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
<b>Mercado Accionario Global</b>			
Shanghai	Puntos	3281,7	
S&P 500	Puntos	4242,1	
Colcap	Puntos	1320,7	
<b>Mercado de Commodities y Divisas</b>			
USD-COP Interbancario		4232,1	
Índice DXY	Puntos	104,7	
Petróleo WTI	Dólares por barril	93,3	
<b>Mercado de Bonos Global</b>			
Tesoros 10 años		2,79%	
Bunds 10 años		0,94%	
TES 2024		10,71%	
<b>Medidas de riesgo</b>			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	233,2	
VIX	Puntos	19,9	

\* Cierres a las 9:07 am