

Julio 08 de 2022

EL DESPERTADOR

EEUU: creación de nóminas sorprende al alza en junio

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con comportamientos mixtos. El Dow Jones Mini abrió al alza en 1,12% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuyó 0,32% d/d y se ubica en 3.476,18 puntos a las 8:09 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 0,10% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI aumentan 0,32% d/d y 0,27% d/d, situándose en 104,93 dpb y en 102,95 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió al alza en 4.413,50 pesos por dólar (+0,42% d/d). La TRM para hoy es 4.369,70 pesos. Por otra parte, la libra esterlina pierde 0,27% con respecto al dólar y se cotiza en 1,20 dólares por libra; mientras que el euro se deprecia 0,09% respecto al dólar al cotizarse en 1,01 dólares por euro, rozando la paridad con la divisa estadounidense y alcanzando niveles no vistos desde finales de 2002 en el mercado *spot*, en medio de un mayor apetito por dólar a nivel global.

En **EEUU**, de acuerdo con el Departamento de Estadísticas Laborales (BLS) el mercado laboral tuvo un desempeño favorable en junio con la creación de 372 mil nóminas no agrícolas (ant: 384 mil, revisado a la baja desde 390 mil, esp: 268 mil), subiendo en 381 mil el número de nóminas privadas (ant: 336 mil, revisado al alza desde 333 mil, esp: 240 mil).

Puntualmente, los mayores incrementos en las plazas se produjeron en los Servicios profesionales y empresariales (+74 mil), en Ocio y hotelería (+67 mil), y en el sector Salud (+77,8 mil); mientras que el Gobierno fue el único que perdió puestos este mes (-9 mil).

Por esta línea, la tasa de desempleo se mantuvo en 3,6% por tercer período consecutivo, en línea con lo esperado con el mercado.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EEUU a 10 años se desvalorizan 4 pbs y se ubican en 3,05%.

En **Europa**, hoy se inauguró en Kotomini (Grecia) el gasoducto IGB que abastecerá de gas natural a Europa desde Azerbaiyán, con lo cual incrementaría el suministro de gas en 3 mil metros cúbicos. Al respecto, el Primer Ministro Griego, Kyriakos Mitsotakis, señaló que su funcionamiento sería un impulso hacia el objetivo europeo de conseguir la autonomía energética.

En **los mercados emergentes**, el Directorio del Banco Central de Reserva del Perú decidió aumentar la tasa de intervención en 50 pbs hasta 6,0%. Este incremento estuvo motivado por las fuertes presiones inflacionarias a nivel global, que mantienen la inflación local general y núcleo por encima del rango meta del emisor (8,8% a/a y 5,0% a/a en junio, respectivamente frente a la meta de 2,0% \pm 1,0 p.p.), y están elevando las expectativas de inflación a doce meses.

De otro lado, el IPC de Chile subió 0,9% m/m en junio (ant: 1,2% m/m), donde destacaron los incrementos en los precios del Transporte y de los Alimentos y bebidas no alcohólicas (+0,4 p.p. y +0,3 p.p. respectivamente). En términos anuales, la inflación se ubicó en 12,49% a/a (11,55% a/a), alejándose nuevamente de la meta del 3,0% (\pm 1,0 p.p.), impulsada al alza igualmente por los rubros de Alimentos (+3,72 p.p.) y Transporte (+3,20 p.p.).

Por esta línea, de acuerdo con el Instituto Nacional de Estadísticas (INE), el elevado nivel de precios ya generó una caída de 1,8% a/a en el Índice Real de Remuneraciones en mayo, siendo esta su octava caída consecutiva.

Por su parte, el Gobierno chileno ingresó su proyecto de reforma tributaria a la Cámara de Diputados, con la cual busca recaudar 4,1 puntos del PIB a partir del 2026. De acuerdo con el documento, este recaudo será destinado a ampliar el Estado de Bienestar.

Finalmente, el IPCA de Brasil subió 0,76% m/m (ant: 0,47% m/m), impulsado al alza por los rubros de Alimentos y bebidas, Salud, y Transporte (+0,17 p.p., +0,15 p.p., y +0,13 p.p. respectivamente). Con esto, la inflación se ubicó en 11,89% a/a, y 5,49% en lo corrido del año.

A **nivel local**, Gustavo Petro anunció al excandidato Alejandro Gaviria como su próximo Ministro de Educación. Gaviria fungió como rector de la Universidad de los Andes entre 2019 y 2021, y fue Ministro de salud en el gobierno del exmandatario Juan Manuel Santos entre el 2012 y 2018. Este sería el séptimo anuncio del gabinete ministerial del Presidente electo.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 7 días por 8,3 billones de pesos.

Eventos clave para el mercado de acciones

Banco de Bogotá – Banco de Bogotá (Panamá)

La compañía informó que la Asamblea de Accionistas del Banco de Bogotá (Panamá) S.A. aprobó el día de hoy el cese de operaciones y la liquidación del Banco de Bogotá (Nassau) Ltd.

(Fuente: Superfinanciera de Colombia)

Ecopetrol – Sanción

La compañía informó que fue notificada de la Resolución No. 718 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 21.743.400*.












Dicha sanción se originó por cuanto, a juicio de la ANH, Ecopetrol S.A. le habría entregado de manera extemporánea la información relativa a la terminación de las actividades del pozo RB 1533 Piloto.

(Fuente: Superfinanciera de Colombia)

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
		US	Festividad - Día de la independencia			
		COL	Festividad- San Pedro y San Pablo			
Lunes 4	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 Caixin	Jun		43,40
Martes 5	14:5	FR	Producción industrial m/m	May	0,3%	-0,1%
	2:50	FR	PMI de servicios	Jun	54,40	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	52,30	52,30
	3:00	EZ	PMI de servicios	Jun	52,80	52,80
	3:00	EZ	PMI compuesto de S&P Global	Jun	52,90	52,90
	3:30	UK	PMI servicios	Jun	53,40	53,40
	3:30	UK	PMI compuesto	Jun	53,20	53,20
	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		52,60
	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 JOLT's 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 convencimiento 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		0,5%
	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	232 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	2,3%	-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	3356,1	
S&P 500	Puntos	3884,6	
Colcap	Puntos	1346,8	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		4383,0	
Índice DXY	Puntos	107,3	
Petróleo WTI	Dólares por barril	103,5	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		3,06%	
Bunds 10 años		1,30%	
TES 2024		10,30%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	284,6	
VIX	Puntos	25,6	

* Cierres a las 9:05am