

Junio 30 de 2022

EL DESPERTADOR

Hoy habrá decisión de política monetaria

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura desvalorizaciones. El Dow Jones Mini abrió a la baja en 1,34% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuyó en 2,30% d/d y se ubica en 3.433,93 puntos a las 8:43 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja en 1,54% d/d.

Por su parte, las referencias Brent y WTI disminuyeron en 1,20% d/d y en 2,51% d/d, situándose en 114,86 dpb y en 107,03 dpb, respectivamente. Esta variación en los precios responde en gran medida a la segunda reunión de la OPEP donde se definirá si aumentarán la producción de barriles de petróleo para agosto.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió al alza en 4.120,00 pesos por dólar (+0,73% d/d). La TRM para hoy es 4.127,47 pesos. Por otra parte, el euro se deprecia 0,25% respecto al dólar al cotizarse en 1,04 dólares por euro, y la libra esterlina gana 0,21% con respecto al dólar y se cotiza en 1,21 dólares por libra.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EEUU a 10 años se valorizan en 6,3 pbs y se ubican en 3,02%.

En **Reino Unido**, el dato preliminar del PIB mostró un crecimiento de 0,8 % t/t en 1T22 (ant: 1,3% t/t, esp: 0,8% t/t). Las mayores contribuciones a este aumento se originaron en los rubros de información y comunicaciones (0,28 p.p), y el transporte y el almacenamiento (0,18 p.p). En términos anuales, el PIB aumentó 8,7% a/a (ant: 6,6% a/a, esp: 8,7% a/a).

En **Europa**, la tasa de desempleo se ubicó en 6,6% en mayo (ant: 6,7%, esp: 6,8%). Por su parte, la tasa de desempleo juvenil fue del 13,3% en la UE y del 13,1% en la zona del euro, cifras que estuvieron por debajo del 13,8% registrado para ambas áreas durante abril. Adicionalmente, cabe resaltar que, la tasa de desempleo de las mujeres disminuyó hasta el 7,1% (ant: 7,2%) y en los hombres se mantuvo en 6,2% (ant: 6,2%).

En **mercados emergentes**, en China, el índice oficial de gestores de compras (PMI) del sector manufacturero aumentó a 50,2 puntos en junio (ant: 49,6 puntos, esp: 50,5 puntos). Por otro lado, el PMI no manufacturero se ubicó en 54,7 puntos (ant: 47,8 puntos). Como consecuencia, el PMI compuesto se ubicó en 54,1 puntos (ant: 48,4 puntos). Esta recuperación en la actividad económica se explica por el levantamiento de los confinamientos en ciudades como Shanghai, sin embargo, según el informe de Oficina Nacional de Estadísticas (NBS) existe un mercado inmobiliario aún apagado, un gasto de consumo débil y el temor a que se repitan las oleadas de infecciones.

En Brasil, la tasa de desempleo se ubicó en 9,8% en mayo (ant: 10,5%), cabe resaltar que se trata de la tasa más baja registrada en el país desde el trimestre finalizado en mayo de 2015.

Por otra parte, en Chile, las ventas al por menor disminuyeron -5,7% a/a (ant: 19,9% a/a) Las líneas de productos que más impactaron en la disminución fueron los productos electrónicos, los productos para el equipamiento del hogar y tecnológicos (-4,9 pp.); materiales para la construcción, herramientas, ferretería y pintura (-1,6 pp.), y alimentos (-1,5 pp.)

Adicionalmente, la producción industrial aumentó 1,8 % a/a (ant: 5,1% a/a). En el resultado incidieron las alzas de los sectores de la manufactura (+3,5%) y de electricidad, gas y agua (+2,9%), mientras que, la producción minera descendió (-0,3%).

A **nivel local**, la Junta Directiva del Banco de la República se reunirá hoy para tomar decisiones sobre la política monetaria. Esperamos que la Junta decida aumentar su tasa de intervención en 150 pbs a 7,50%. Con esta decisión, la tasa real ex-ante alcanzaría terreno neutral por primera vez desde 2017.

Por otro lado, Jose Antonio Ocampo, fue nombrado como Ministro de Hacienda para el gobierno del nuevo presidente electo, Gustavo Petro.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 7 días por 14,8 billones de pesos.

Eventos clave para el mercado de acciones

Ecopetrol –Sanción ANH

La compañía informó que, fue notificada de la Resolución No. 652 del 23 de junio 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 veinte millones cuatrocientos cuarenta y ocho mil seiscientos pesos (COP 20.448.600*). 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 1289H.

(Fuente: Superintendencia Financiera)

Grupo Nutresa – Asamblea extraordinaria de accionistas

La Compañía de alimentos informó que, se convocó a una reunión extraordinaria de la Asamblea de Accionistas que se efectuará de manera presencial en Medellín, el día viernes 1 de julio, a las 10:00 a.m. Lo anterior con el fin de decidir sobre la autorización que requieren los miembros de la Junta Directiva de la compañía por la existencia de potenciales conflictos de interés para deliberar y decidir respecto de la oferta pública de adquisición (OPA) presentada por Nugil S. A. S. sobre acciones ordinarias de Grupo Argos S. A.

En esta medida, ante la eventualidad de que la Asamblea de Accionistas no autorice a los miembros de la Junta Directiva en número suficiente para conformar el quórum que requiere este órgano para deliberar y decidir respecto de la OPA presentada sobre acciones de Grupo Argos S. A., y teniendo en cuenta que entre el 21 y el 24 de junio algunos miembros presentaron sus renunciaciones, la administración podría someter a consideración y aprobación de los accionistas, la elección de la junta directiva de Grupo Nutresa S. A. teniendo en cuenta lo estipulado en la última oración del numeral 2 del Artículo 46 de los Estatutos de la Compañía

(Fuente: Superintendencia Financiera)

Grupo Sura – Decisiones asamblea extraordinaria de accionistas

La Holding Financiera informó que, la Asamblea extraordinaria de Accionistas tomó hoy la decisión de autorizar a Jaime Sebastián Orejuela M., Luis Santiago Cuartas T., Luis Javier Zuluaga P. y Pablo Londoño M. y no autorizar a Jose Luis Suarez P. y Gabriel Gilinski K., para decidir sobre la OPA formulada por Nugil S.A.S. por acciones de Grupo Argos. De acuerdo con la decisión tomada por los accionistas, la Junta Directiva de Grupo SURA cuenta con el quorum necesario para deliberar y decidir sobre este tema, para lo cual se reunirá a partir de mañana, de forma tal que se pueda tomar una decisión oportuna dentro del periodo de aceptaciones de la OPA Grupo Argos.

(Fuente: Superintendencia Financiera)

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 27		CL	Festividad San Pedro y San Pablo			
		COL	Festividad Celebración del Sagrado Corazón			
	7:30	US	Pedidos de bienes duraderos	May	0,2%	0,5%
	7:30	US	Pedidos de bienes duraderos (subyacente) m/m	May	0,4%	0,4%
	9:30	US	Ventas de viviendas pendientes m/m	May	-2,0%	-3,9%
Martes 28	1:00	GR	Índice GfK de clima de consumo en Alemania	Jul	-27,50	-26,00
	1:45	FR	Confianza del consumidor	Jun		86,00
	3:30	EZ	Comparecencia de Lagarde			
	6:30	MX	Tasa de Desempleo	May		0,03
	9:30	US	Confianza del consumidor The Conference Board	Jun	101,40	106,40
	10:00	CO	Subastas TES Tasa Fija		250.000 millones de pesos	
	18:50	JPY	Ventas minorista a/a	May	3,30%	3,10%
Miércoles 29	4:00	EZ	Clima empresarial	Jun		1,26
	4:00	EZ	Confianza de empresas y consumidores	Jun	103,00	105,00
	4:00	EZ	Confianza industrial	Jun	4,70	6,30
	4:00	EZ	Confianza del sector servicios	Jun	12,70	14,00
	4:00	EZ	Confianza del consumidor	Jun	-23,60	-23,60
	7:00	CL	Tasa de Desempleo	May		7,70%
	7:30	US	GDP Final	T1	-0,02	-1,50%
	10:00	CO	Subastas TES COP con vencimiento a 2031, 2042 y 2050		650.000 millones de pesos	
	18:50	JPY	Producción industrial m/m	May	0,00	-1,50%
	20:30	CH	PMI compuesto	Jun		48,40
	20:30	CH	PMI manufacturero	Jun	48,60	49,6
20:30	CH	PMI no manufacturero	Jun		47,8	
Jueves 30	1:00	UK	PIB t/t	T1	0,8%	0,8%
	1:00	UK	PIB a/a	T1	8,7%	8,7%
	1:00	GR	Ventas minoristas m/m	May	0,8%	-5,4%
	1:00	GR	Ventas minoristas a/a	May		-0,4%
	1:45	FR	Gasto del consumidor m/m	May	0,5%	-0,4%
	1:45	FR	IPC a/a	Jun (p)		5,2%
	1:45	FR	IPC m/m	Jun (p)		0,7%
	1:45	FR	IPC armonizado m/m	May (p)		0,8%
	1:45	FR	IPP a/a	May		27,8%
	2:55	GR	Tasa de desempleo	Jun	5,0%	5,0%
	4:00	EZ	Tasa de desempleo	May	6,8%	6,8%
	7:00	GR	IPC m/m	Jun (p)	0,3%	0,9%
	7:00	GR	IPC a/a	Jun (p)	7,9%	7,9%
	7:30	US	Índice de Precios del Gasto en Consumo Personal m/m	May		0,2%
	7:30	US	Nuevas peticiones de subsidio por desempleo	20 Jun, w/e	229 mil	229 mil
	8:00	CL	Producción Manufacturera a/a	May		1,7%
	10:00	CO	Tasa de desempleo urbano	May		11,1%
	10:00	CO	Tasa de desempleo	May		11,20%
	11:00	BR	Tasa de Desempleo	May		10,50%
14:00	AR	Actividad Económica a/a	Abr		4,80%	
15:00	CO	Decisión de política monetaria	Jul		6,0%	
20:45	CH	PMI manufacturero de Caixín	Jun		48,1	
Viernes 1	2:50	FR	PMI manufacturero de Francia	Jun	51,00	51,00
	3:00	EZ	PMI manufacturero	Jun	52,00	52,00
	3:30	UK	PMI manufacturero	Jun	53,4	53,4
	4:00	EZ	IPC a/a	Jun (p)	8,3%	8,3%
	4:00	EZ	IPC m/m	Jun (p)		0,8%
	4:00	EZ	IIPC exc. energía y alimentos a/a	Jun (p)	4,7%	4,4%
	7:00	BR	Producción industrial a/a	May		-0,5%
	7:00	BR	IPP m/m	May		1,9%
	7:30	CL	Índice de Actividad Económica	May		6,9%
	8:00	BR	PMI manufacturero de S&P Global	Jun		54,2
	8:45	US	PMI manufacturero	Jun		52,40
	9:00	US	Índice ISM de empleo en el sector manufacturero	Jun		49,60
	9:00	US	Índice de precios del sector manufacturero ISM	Jun		82,20
	9:00	US	PMI manufacturero del ISM	Jun	55,00	56,10
9:30	MX	PMI manufacturero	Jun		50,60	
13:00	BR	Balanza Comercial	Jun	4,57 MM	4,9 MM	
14:00	AR	Ingreso por impuestos	Jun		353370 M	
Sábado 2	0:00	PE	IPC m/m	Jun		0,4%

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3398,6	
S&P 500	Puntos	3743,0	
Colcap	Puntos	1349,4	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		4131,6	
Índice DXY	Puntos	105,1	
Petróleo WTI	Dólares por barril	107,3	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		3,02%	
Bunds 10 años		1,39%	
TES 2024		10,10%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	291,6	
VIX	Puntos	29,9	

* Cierres a las 9:14 am