

Septiembre 06 de 2022

EL DESPERTADOR

PMI de construcción se contrae por cuarto mes consecutivo en Europa

Los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con comportamientos mixtos. El Dow Jones abrió al alza en 0,63% d/d, el Euro Stoxx 50 aumentó 0,35% d/d y se ubica en 3.513,32 puntos a las 8:21 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza 0,02% d/d. Por su parte, la referencia Brent disminuyó -1,80% situándose en 94.02dbp y la referencia WTI aumentó 1,09% d/d, situándose en 87,82 dpb.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 4.495,00 pesos por dólar (+0,20% d/d). La TRM para hoy es 4.466,73 pesos. Por otra parte, el euro se deprecia 0,33% respecto al dólar al cotizarse en 0,99 dólares por euro, y la libra esterlina gana 0,17% con respecto al dólar y se cotiza en 1,15 dólares por libra.

En **EEUU**, el día de hoy se publican el índice de gestor de compras (PMI) de servicios y el PMI no manufacturero del ISM. En especial el mercado se encuentra a la expectativa del comportamiento del sector servicios el cual representa una mayor parte del PIB en comparación al sector manufacturero. El comportamiento de estos sectores será importante para prever los futuros movimientos del Comité de Política Monetaria de la Fed. Cabe destacar que los mercados esperan con una probabilidad de más del 50% que la Fed suba los tipos de interés en 75 pbs en su reunión de este mes.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EEUU a 10 años se desvalorizan 0,50 pbs y se ubican en 3,26%.

En **Reino Unido**, el índice de gestor de compras (PMI) de la construcción se ubicó en terreno de contracción por segundo mes consecutivo al registrar 49,2 puntos en agosto (ant: 48,9 puntos, esp: 48,0 puntos). Esta contracción obedece a un estancamiento de la demanda en medio de las presiones de los costos y la incertidumbre económica. Particularmente, la ingeniería civil registró la caída más pronunciada en comparación a la actividad comercial, la cual también se redujo.

Adicionalmente, Liz Truss, quien fue elegida primera Ministra británica el día de ayer, anunció que planea congelar las facturas energéticas de los hogares al nivel de precios actuales durante 18 meses. De acuerdo con Truss, las compañías energéticas cubrirán la diferencia entre el precio del mercado y el precio fijo que cobrarán con préstamos garantizados por el Gobierno.

En **Europa**, el PMI de construcción estuvo por debajo de los 50,0 puntos por cuarto mes consecutivo al caer 44,2 puntos en agosto (ant:45,7). Esta caída respondió a contracciones en las tres economías más grandes: Italia (41,2 puntos), Alemania (42,6) y Francia (48,2). A nivel desagregado, las tres economías experimentaron caídas en obras civiles y vivienda. Además, los nuevos pedidos disminuyeron por quinto mes consecutivo y los niveles de empleo cayeron por primera vez desde finales de 2020 para las tres economías.

Acorde a la crisis energética que experimenta Europa, la Unión Europea ha anunciado medidas para reducir la demanda y limitar los precios del petróleo. Por su parte, Emmanuel Macron, presidente de Francia, anunció que planea reducir el consumo de energía en un 10% este invierno y apoya el paquete de apoyo energético de Alemania anunciado ayer por 65.000 millones de euros. Cabe destacar que estas medidas buscan contrarrestar el último recorte por parte de Rusia del gasoducto Nord Stream 1.

Acorde a lo anterior, Gazprom anunció que el gasoducto ruso Nord Stream 1 no reanudará su actividad hasta que Siemens Energy repare los equipos defectuosos. La compañía, por su parte, realizó un comunicado en el que dijo que acorde a su evaluación, la fuga de aceite en el gasoducto no representaba una razón técnica para detener la operación.

En los **mercados emergentes**, en China, el banco central recortará las reservas de divisas que deben mantener las instituciones financieras desde el 8% al 6% a partir del 15 de septiembre. Esta decisión surge para frenar la depreciación del yuan chino, el cual ha tenido una caída reciente a mínimos de dos años.

A **nivel local**, el Presidente Gustavo Petro, posesionó a Sandra Milena Urrutia como Ministra de las TIC. De acuerdo con el mandatario, Urrutia tiene una importante misión debido a que Colombia se encuentra muy por debajo de los promedios latinoamericanos en materia de conectividad.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 7 días por 13,9 billones de pesos

Eventos clave del mercado

Ecopetrol – Sanción ANH

La compañía informó que, fue notificada de la Resolución No. 1049 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 \$22.333.650*. 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 1771 Piloto. Ecopetrol S.A. acata y respeta las decisiones de la ANH; no obstante, el actuar de la compañía siempre ha estado enmarcado en el cumplimiento de la normativa legal vigente, por lo que hará uso de los recursos legales procedentes con el objeto de obtener la revocatoria de dicha decisión.

(Fuente: Superfinanciera de Colombia)

Grupo Éxito – Posible inscripción en bolsa de Brasil y modificación de ADR

El emisor informó que, autorizó a la administración para que, con miras a una futura inscripción de la Compañía en el mercado de valores en Brasil y a la modificación de su programa de DRs (Depositary Receipts) en Estados Unidos, adelante los trámites tendientes a (1) la implementación de un programa de recibos de depósito brasileños, Brazilian Depositary Receipts Nivel II (“BDRs II”), y (2) la modificación de su programa de recibos de depósito a American Depositary Receipts Nivel II (“ADRs II”); cuyos subyacentes serían acciones ordinarias en el capital de la Compañía.

El Proyecto contempla una reducción de capital de GPA, que tendría lugar en Brasil, mediante la cual GPA distribuiría aproximadamente el 83% del capital de Éxito a los más de 50.000 accionistas de GPA. Con esta operación, los accionistas de GPA pasarían a ser accionistas de Éxito de forma directa, y recibirían sus acciones en Éxito a través de ADRs II o BDRs II. Casino en su calidad de accionista de GPA quedaría con una participación de aproximadamente el 34%. GPA mantendría una participación aproximadamente del 13% en Éxito. Este proyecto permitiría ampliar significativamente la base de accionistas de la Compañía y la valoración de sus acciones sería evaluada en adelante por el mercado, independientemente del valor de GPA.

Para mayor detalle por favor ingresar a la sección de Información Relevante de la Superintendencia Financiera de Colombia.

(Fuente: Superfinanciera de Colombia)

Promigas – Asamblea extraordinaria











La compañía convocó a sus accionistas a una Asamblea Extraordinaria de Accionistas, la cual se llevara a cabo de manera no presencial, el 13 de septiembre de 2022 a las 5:30 pm.

(Fuente: Superfinanciera de Colombia)

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 5	Todo el día	US	Festividades: Día del Trabajo			
	2:50	FR	PMI de servicios	Ago	51,00	51,00
	2:50	FR	PMI compuesto	Ago	49,80	49,80
	2:55	GR	PMI de servicios	Ago	48,20	48,20
	2:55	GR	PMI compuesto	Ago	47,60	47,60
	3:00	EZ	PMI de servicios	Ago	50,20	50,20
	3:00	EZ	PMI compuesto de S&P Global	Ago	49,20	49,20
	3:30	EZ	Confianza del inversor	Sep	-27,50	-25,20
	3:30	UK	PMI de servicios	Ago	52,50	52,50
	3:30	UK	PMI compuesto	Ago	50,90	50,90
	4:00	EZ	Ventas Minoristas m/m	Jul	0,40%	-1,20%
	4:00	EZ	Ventas Minoristas a/a	Jul	-0,70%	-3,70%
	6:00	CO	IPC m/m	Ago	0,59%	0,81%
	6:00	CO	IPC a/a	Ago	9,96%	10,21%
	8:00	BR	PMI de servicios	Ago	-	55,80
	8:00	BR	PMI compuesto	Ago	-	55,30
Martes 6	2:30	GR	PMI de la construcción	Ago	-	43,70
	2:30	FR	PMI de la construcción	Ago	-	48,60
	2:30	EZ	PMI compuesto	Ago	-	45,70
	3:30	UK	PMI del sector de la construcción	Ago	48,00	48,90
	8:45	US	PMI compuesto de S&P Global	Ago	-	45,00
	8:45	US	PMI de servicios	Ago	-	44,20
	9:00	US	PMI no manufacturero del ISM	Ago	55,50	56,70
	10:00	CO	Subastas TES Tasa Fija		250.000 millones de pesos	
	16:00	CL	Decisión de tipos de interés	Sep	9,50%	9,75%
	22:00	CH	Importaciones a/a	Ago	1,80%	2,30%
	22:00	CH	Exportaciones a/a	Ago	13,00%	18,00%
	22:00	CH	Trade Balance USD	Ago	93,00 MM	101,26 MM
22:00	CH	PMI de servicios de Caixin	Ago	-	55,50	
Miércoles 7	Todo el día	BR	Festividades: Día de la Independencia			
	1:00	UK	Índice Halifax de precios de la vivienda m/m	Ago	-	-0,10%
	1:00	UK	Índice Halifax de precios de la vivienda a/a	Ago	-	11,80%
	1:00	GR	Producción Industrial m/m	Jul	-0,20%	0,40%
	1:00	GR	PIB t/t	T3 (p)	0,10%	0,10%
	1:00	GR	PIB a/a	T3	1,80%	1,80%
	4:00	EZ	Tasa de desempleo a/a	Q2	2,60%	2,40%
	4:00	EZ	Tasa de desempleo t/t	Q2	-	0,30%
	4:00	EZ	PIB t/t	T2	0,60%	0,60%
	4:00	EZ	PIB a/a	T2	3,90%	3,90%
	7:30	US	Balanza comercial	Jul	-70,5 MM	-79,6 MM
	10:00	CO	Subastas TES UVR con vencimientos a 2029, 2037 y 2049		300.000 millones de pesos	
	14:00	AR	Producción Industrial (a/a)	Jul	4,60%	6,90%
	18:50	JP	PIB a/a	T2	2,90%	2,20%
18:50	JP	PIB t/t	T2	0,70%	0,50%	
Jueves 8	1:45	FR	Importaciones	Jul	-	62,80 MM
	1:45	FR	Exportaciones	Jul	-	49,74 MM
	6:00	MX	IPC (m/m)	Ago	0,72%	0,74%
	6:00	MX	IPC subyacente (m/m)	Ago	0,59%	0,62%
	6:00	MX	IPC (a/a)	Ago	-	8,15%
	7:00	CL	IPC m/m	Ago	1,20%	1,40%
	7:35	EZ	Decisión del BCE sobre tipos de interés	Sep	1,00%	0,50%
	7:35	EZ	Tipo de la facilidad de depósito	Sep	-0,50%	-0,50%
	7:30	US	Nuevas peticiones de subsidios por desempleo	29 Ago, w/e	-	232 mil
	18:00	PE	Decisión de tipos de interés	Sep	-	6,50%
	20:30	CH	IPP a/a	Ago	3,10%	4,20%
20:30	CH	IPC a/a	Ago	2,80%	2,70%	
20:30	CH	IPC m/m	Ago	0,20%	0,50%	
Viernes 9	1:45	FR	Producción Industrial m/m	Jul	-0,20%	1,40%
	6:00	MX	Producción Industrial a/a	Jul	-	3,80%
	6:00	MX	Producción Industrial m/m	Jul	-	0,2%
	8:00	BR	IPC m/m	Ago	-	-0,68%
	8:00	BR	IPC a/a	Ago	10,10%	10,07%

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3243,4	
S&P 500	Puntos	3924,3	
Colcap	Puntos	1238,4	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		4480,5	
Índice DXY	Puntos	110,2	
Petróleo WTI	Dólares por barril	87,9	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		3,31%	
Bunds 10 años		1,59%	
TES 2024		11,53%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	259,8	
VIX	Puntos	25,7	