

Abril 18 de 2023

EL DESPERTADOR

PIB de China creció 4,5% a/a en 1T23

Los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura al alza. El índice del Dow Jones abre al alza en 0,30% d/d y el NASDAQ sube 0,28% d/d. Por su parte, el índice accionario Euro Stoxx 50 sube 0,42% d/d y se ubica en 4.057,70 puntos a las 8:20 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 0,51% d/d.

Paralelamente, las referencias Brent y WTI caen 0,14% d/d y 0,09% d/d, situándose en 84,63 dpb y 80,76 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 4.427,05 (-0,19% d/d). La TRM para hoy es 4.431,45 pesos. Por otra parte, el euro se aprecia 0,19% respecto al dólar al cotizarse en 1,09 dólares por euro, y la libra esterlina gana 0,38% con respecto al dólar y se cotiza en 1,24 dólares por libra.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EEUU a 10 años se desvalorizan 1 pbs y se ubican en 3,60%.

En **Europa**, el Parlamento Europeo votó el día de hoy para aprobar una serie de reformas sobre el mercado de carbono de la Unión Europea, que se espera aumenten el costo de la contaminación en los próximos años y reduzcan las emisiones de CO2 más rápidamente. Las reformas reducirán la oferta de permisos de carbono en el mercado, eliminarían gradualmente los permisos gratuitos para las industrias para 2034 y llevarían gradualmente al sector del transporte marítimo al mercado de carbono a partir del 2024. En las próximas semanas se tiene previsto la aprobación de los cambios por algunos países de la Unión Europea, para que finalmente entren en vigor.

En **Reino Unido**, la tasa de desempleo de diciembre 2022 a febrero de 2023 aumentó 0,1 p.p hasta 3,8% (ant: 3,7% esp: 3,7%), impulsado por el incremento de las personas desempleadas por más de seis meses. Por su parte, la tasa de empleo para este mismo periodo se estimó en 75,8%, es decir 0,2 p.p. más que en el periodo de tres meses anterior (ant: 75,6%). Este resultado estuvo principalmente impulsado por el aumento de los empleados a tiempo parcial y los trabajadores por cuenta propia. En términos salariales, el crecimiento promedio de las ganancias totales (incluido los bonos) fue de 5,9% (ant: 5,7%). Sin embargo, con una tasa de inflación aún elevada, en términos reales (ajustados por inflación) el crecimiento de la remuneración total cayó en el trimestre de diciembre de 2022 a febrero de 2023 en 3,0% (ant: -3,2%).

En los **mercados emergentes**, en China el Producto Interno Bruto (PIB) creció 2,2% t/t -en línea con las expectativas- en 1T23 (ant: 0,6% t/t, esp: 2,2% t/t). Con esto, la economía creció 4,5% a/a en los primeros tres meses del 2023 (ant: 2,9% a/a, esp: 4,0% a/a). Este resultado se explicó principalmente por el crecimiento del valor agregado de la industria terciaria (5,4% a/a), seguido de la industria primaria (3,7% a/a) y secundaria (3,3% a/a). Específicamente, la agricultura (3,6% a/a) y cría de animales (2,5% a/a) aumentaron, al igual que los servicios de alojamiento y alimentación (13,5% a/a) y de transmisión de información, software y tecnologías de la información (11,2% a/a).

Asimismo, el índice de producción industrial del país asiático, en el primer trimestre del año, aumentó poco menos de lo esperado al expandirse 3,9% en términos anuales (ant: 2,4% a/a, esp: 4,0% a/a). Este resultado respondió principalmente al incremento de la producción en el sector de la minería (3,2% a/a), la manufactura (2,9% a/a) y de producción y suministro de electricidad, energía térmica, gas y agua (3,3% a/a). Específicamente, el valor agregado de fabricación de equipos aumentó 4,3% a/a, impulsado por el aumento en la producción de celdas solares (53,2% a/a) y automóviles eléctricos (22,9% a/a).

Por su parte, en marzo la tasa de desempleo bajó hasta 5,3% (ant: 5,6%, esp: 5,5%) para las zonas urbanas. Además, la tasa de desempleo de la población encuestada con registro local de hogares fue de 5,1% y la de la población con registro de hogares no local fue de 5,6%.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 7 días por 14,2 billones de pesos. Adicionalmente convocará subastas de TES clase B en Tasa Fija con vencimiento a 2024 por 250 mil millones de pesos.

EVENTOS CLAVES DEL MERCADO

GRUPO ÉXITO – Segregación de los negocios de GPA y Éxito

Companhia Brasileira de Distribuição (“GPA”) informa a sus accionistas la implementación efectiva de la Operación también depende de obtener el registro del programa American Depositary Receipts Level II de Éxito (“ADRs”) ante la Securities and Exchange Commission y las autorizaciones de los organismos reguladores colombianos para la transferencia efectiva de los ADRs y los Brazilian Depositary Receipts (“BDRs”) de Éxito a los accionistas de GPA, lo cual se espera ocurra en el segundo trimestre de 2023.

Cabe señalar que las acciones y los ADRs de la Compañía se seguirán negociando con derecho a recibir BDRs y ADRs de Éxito, según el caso, hasta la fecha de corte, la cual, una vez determinada, será informada al mercado.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia - SFC)

CEMENTOS ARGOS – Presidente y Representante Legal

Cementos Argos S.A. informa que hoy se inscribió en la Cámara de Comercio de Barranquilla el nombramiento de Carolina Brandani Gil como representante legal principal de la compañía.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia - SFC)

CLH– Cancelación de la acción ordinaria












CEMEX Latam Holdings, S.A. (“CLH”) informa que radicó ante la Superintendencia Financiera de Colombia la solicitud de cancelación de la inscripción de la acción ordinaria de CLH en el Registro Nacional de Valores y Emisores de esa Superintendencia. Lo anterior, en virtud del cual la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) aprobó previamente la solicitud de cancelación de la inscripción de las acciones ordinarias de CLH en la BVC, que se hizo efectiva a partir del 14 de abril de 2023.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia - SFC)

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 17	21:00	CH	Producción industrial (a/a)	Mar	2,6%	2,4%
	21:00	CH	Ventas minoristas (a/a)	Mar	3,5%	3,5%
	21:00	CH	PIB (a/a)	1T23	1,8%	2,9%
	21:00	CH	PIB (t/t)	1T23	-0,8%	3,9%
	21:00	CH	Tasa de desempleo	Mar	-	5,6%
Martes 18	01:00	UK	Tasa de desempleo	Feb	3,8%	3,7%
	10:00	CO	ISE (a/a)	Feb	-	5,85%
	02:30	JP	Producción industrial (m/m)	Feb	-	4,5%
Miércoles 19	01:00	UK	IPC subyacente (a/a)	Mar	5,7%	6,2%
	01:00	UK	IPC subyacente (m/m)	Mar	0,8%	1,2%
	01:00	UK	IPC (a/a)	Mar	9,9%	10,4%
	01:00	UK	IPC (m/m)	Mar	0,6%	1,1%
	01:00	UK	IPP (a/a)	Mar	12,4%	12,1%
	01:00	UK	IPP (m/m)	Mar	0,2%	-0,3%
	4:00	EZ	IPC subyacente (a/a)	Mar	5,7%	5,7%
	04:00	EZ	IPC subyacente (m/m)	Mar	1,2%	1,2%
	04:00	EZ	IPC (a/a)	Mar	6,9%	6,9%
	04:00	EZ	IPC (m/m)	Mar	0,9%	0,8%
	07:00	BR	Producción industrial (m/m)	Feb	-0,3%	-0,3%
	07:00	BR	Producción industrial (a/a)	Feb	-	-
	10:00	CO	Subastas TES UVR con vencimientos a 2029, 2037 y 2049	Feb	250 mil millones de pesos	-
	18:50	JP	Exportaciones	Mar	7,1%	6,5%
	18:50	JP	Importaciones	Mar	-	8,3%
18:50	JP	Balanza comercial	Mar	-	-898,1 MM	
Jueves 20	01:00	GR	IPP (a/a)	Mar	-0,3%	-0,3%
	01:00	GR	IPP (m/m)	Mar	-	15,8%
	04:00	EZ	Balanza comercial	Feb	-	-30,6 MM
	07:00	MX	Ventas minoristas (m/m)	Feb	-	1,6%
	07:00	MX	Ventas minoristas (a/a)	Feb	3,0%	5,3%
	09:00	EZ	Confianza del consumidor	Apr	-18,0	-19,2
	14:00	AR	Balanza comercial	Mar	-	182 M
	18:30	JP	IPC (a/a)	Mar	3,1%	3,1%
	18:30	JP	IPC (m/m)	Mar	-	-0,6%
	19:30	JP	PMI manufacturero flash	Apr	-	49,2
	19:30	JP	PMI de servicios flash	Apr	-	55,0
	19:30	JP	PMI compuesto flash	Apr	-	52,9
	Todo el día	BR	Festividad: Nacimiento de Tiradentes	-	-	-
	02:00	UK	Ventas minoristas (m/m)	Mar	-	1,2%
	02:00	UK	Ventas minoristas (a/a)	Mar	-4,7%	-3,5%
02:15	FR	PMI manufacturero flash	Apr	48	47,3	
02:15	FR	PMI de servicios flash	Apr	52,5	53,9	
02:15	FR	PMI compuesto flash	Apr	-	52,7	
02:30	GR	PMI manufacturero flash	Apr	45,5	44,7	
02:30	GR	PMI de servicios flash	Apr	53,5	53,7	
02:30	GR	PMI compuesto flash	Apr	52,9	52,6	
03:00	EZ	PMI manufacturero flash	Apr	48,0	47,3	
03:00	EZ	PMI de servicios flash	Apr	54,6	55,0	
03:00	EZ	PMI compuesto flash	Apr	54,0	53,7	
03:30	UK	PMI manufacturero flash	Apr	-	52,2	
03:30	UK	PMI de servicios flash	Apr	-	47,9	
03:30	UK	PMI compuesto flash	Apr	-	52,9	
08:45	US	PMI manufacturero flash	Apr	47	49,2	
08:45	US	PMI de servicios flash	Apr	-	52,6	
08:45	US	PMI compuesto flash	Apr	-	52,3	
10:00	CO	Importaciones a/a	Feb	-	-8,60%	
10:00	CO	Balanza comercial (USD)	Feb	-	-1,479 MM	

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3393,3	
S&P 500	Puntos	4151,3	
Colcap	Puntos	1257,2	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		4446,8	
Índice DXY	Puntos	101,9	
Petróleo WTI	Dólares por barril	80,9	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		3,60%	
Bunds 10 años		2,47%	
TES 2024		10,50%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	275,3	
VIX	Puntos	16,9	

* Cierres a las 8:28am