

Junio 2 de 2023

## EL DESPERTADOR

### EEUU: mercado laboral mostró resultados mixtos en mayo

Los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con valorizaciones. El índice del Dow Jones abre al alza en 0,47% d/d y el NASDAQ sube 1,28% d/d. Por su parte, el índice accionario Euro Stoxx 50 sube 0,67% d/d y se ubica en 3.977,15 puntos a las 8:00 am (hora local), y el Nikkei 225 cerró al alza en 1,21% d/d.

Paralelamente, las referencias Brent y WTI suben 2,36% d/d y 2,48% d/d situándose en 76,05 dpb y 71,86 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 4.370 (-0,48% d/d). La TRM para hoy es 4.410,49 pesos. Por otra parte, el euro se deprecia 0,14% respecto al dólar al cotizarse en 1,07 dólares por euro, y la libra esterlina pierde 0,12% con respecto al dólar y se cotiza en 1,25 dólares por libra.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EEUU a 10 años se desvalorizan 4 pbs y se ubican en 3,64%.

En **EEUU**, la creación de nóminas no agrícolas en mayo fue mayor a la esperada por el consenso de analistas, al crearse 339 mil nóminas (ant: 294 mil plazas, revisado al alza desde 253 mil plazas, esp: 180 mil plazas). El empleo continuó fuerte en los servicios profesionales y empresariales (+64 mil plazas), el gobierno (+56 mil plazas), la atención médica (+52 mil plazas) y recreación y alojamiento (+48 mil plazas). No obstante, la tasa de desempleo en la serie desestacionalizada subió más de lo esperado y se ubicó en 3,7% en mayo (abr.-23 = 3,4%, esp: 3,5%).

En los **mercados emergentes**, de acuerdo con el Instituto Nacional de Estadística del Perú (INEI), el índice de precios al consumidor (IPC) a nivel nacional aumentó 0,31% m/m en mayo (ant: 0,55% m/m), acumulando en los primeros cinco meses del año un alza de 2,98% (ant: 2,66%). Así, en términos anuales, la inflación total mostró una variación de 7,99% a/a (ant: 8,04% a/a). El resultado mensual respondió a la variación positiva de 9 de las 12 principales divisiones de consumo, en especial: alimentos y bebidas no alcohólicas (0,80% m/m), restaurantes y hoteles (0,65% m/m) y bienes y servicios diversos (0,38% m/m) que presentaron las mayores contribuciones positivas. En contraste, alojamiento, agua, electricidad y gas (-0,65% m/m) y transporte (-0,21% m/m) disminuyeron.

En Brasil, la producción industrial se contrajo 0,6% m/m en abril (ant: +1,1% m/m, esp: +0,8% m/m). Este resultado respondió a la caída en dos de las cuatro grandes actividades económicas. La mayor variación negativa se observó en los bienes de capital (-11,5% m/m), seguido de los bienes de consumo duradero (-6,9% m/m). En contraste, aumentó la producción de bienes intermedios (+0,4% m/m) y de bienes de consumo no duradero (0,4% m/m). De esta forma, la producción industrial disminuyó 2,7% a/a en abril (ant: 0,9% a/a, esp: 0,4% a/a).

Por su parte, en mayo, la balanza comercial de Brasil registró el superávit comercial más alto desde que se tienen datos (1989), correspondiente a 11,38 mil millones de dólares (ant: 8,22 mil millones de dólares, esp: 8,60 mil millones de dólares). Este resultado se dio por el aumento de las exportaciones también a máximos históricos, que ascendieron a 33,1 mil millones de dólares FOB (+11,6% a/a), sumado a la caída de las importaciones hasta 21,7 mil millones de dólares CIF (-12,1% a/a).

En México, el desempleo no presentó variación mensual en abril y se ubicó en 2,8%, por segundo mes consecutivo de acuerdo con la serie desestacionalizada (esp: 2,5%). De esta forma, la tasa de desempleo cedió -0,2 p.p frente a su nivel del mismo mes del año anterior.

A **nivel local**, según informó ayer el Banco de la República, el déficit en la cuenta corriente de la balanza de pagos -que registra los flujos reales y financieros que el país intercambia con el resto de las economías del mundo- disminuyó hasta 3.422 millones de dólares (-36,3% frente a su nivel del 1T22). Este resultado respondió principalmente, a un menor desbalance comercial de bienes y servicios. Por su parte, la inversión extranjera directa (IED) cayó un 10,9% con respecto al 1T22, a 4.305 millones de dólares. Esta se concentró principalmente en el sector extractivo de minería y petróleo (31%), los servicios financieros y empresariales (17%) y la industria manufacturera (14%).

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 32 días por 21,2 billones de pesos.

## **EVENTOS CLAVES DEL MERCADO**

### **TERPEL – Nueva filial en Ecuador**

ORGANIZACIÓN TERPEL S.A. informa la inscripción en el registro público de la constitución de la sociedad TERPEL-LUBRICANTES ECUADOR S.A.S. con domicilio en Ecuador, que nace como producto de la recomendación manifestada por la compañía vinculada con operación en Ecuador en el mes de febrero de 2023, de tener una mayor gestión de la operación, particularmente en el negocio de lubricantes en donde se espera crecer considerablemente en los años siguientes.

Se estima que la operación de esta filial inicie en aproximadamente 4 meses, mientras se obtienen las licencias y permisos necesarios, de acuerdo con lo exigido por la legislación local. Finalmente, se informa que no existen costos materiales asociados a la constitución de esta sociedad.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia SFC)

### **GRUPO AVAL – Pago de Dividendos**

Grupo Aval informa que efectuó el pago de los dividendos correspondiente al mes de junio de 2023 en los términos dispuestos en Proyecto de Distribución de Utilidades aprobado por la Asamblea General de Accionistas del 30 de marzo de 2023.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia SFC)

### **CLH – cancelación de la inscripción de las acciones ordinarias**

Cemex Colombia S.A. informa que, su matriz indirecta Cemex Latam Holdings, S.A. (CLH) comunicó que el día de hoy la Superintendencia Financiera de Colombia le notificó que mediante Resolución No. 0768 del 31 de mayo de 2023, aprobó la cancelación de la inscripción de las acciones ordinarias de CLH en el Registro Nacional de Valores y Emisores -RNVE-, así como la calidad de emisor de CLH. Una vez la mencionada resolución se encuentre firme, se procederá a informar al mercado.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia SFC)

### **CELSIA – Calificación Bonos Ordinarios**

La compañía BRC Ratings confirma la calificación de AAA de los Bonos Ordinarios Celsia S.A. Esta calificación de los Bonos Celsia se fundamenta en el desempeño operativo y financiero sobresaliente de la compañía.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia SFC)

### **TIN – Contrato de administración de créditos**

Se informa sobre la suscripción del contrato de administración de créditos de vehículos con Banco Finandina S.A. BIC, para ser titularizados en la Emisión TIV-IBR V-6.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia SFC)

## Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 29	Todo el día	UK	Festividad- Festivo Bursátil	-	-	-
	Todo el día	US	Festividad - Día de los Caídos	-	-	-
	18:30	JP	Tasa de desempleo	Abr	2,5%	2,8%
Martes 30	04:00	EZ	Confianza del consumidor	May	-17,5	-17,4
	07:00	BR	IPP (m/m)	Abr	-	-0,66%
	09:00	US	Confianza del consumidor de The Conference Board	May	99,0	101,3
	18:50	JP	Producción industrial (m/m)	Abr	0,5%	1,1%
	18:50	JP	Ventas minoristas (a/a)	Abr	-	7,2%
	20:30	CH	PMI manufacturero	May	51,4	49,2
	20:30	CH	PMI compuesto	May	-	54,5
Miércoles 31	00:00	JP	Confianza del consumidor	May	-	35,4
	01:45	FR	PIB (t/t)	1T23	0,1%	0,2%
	01:45	FR	PIB (a/a)	1T23	0,8%	0,5%
	01:45	FR	IPC (a/a)	May	5,7%	5,9%
	01:45	FR	IPC (m/m)	May	0,4%	0,6%
	01:45	FR	IPP (m/m)	Abr	-	2,0%
	02:55	GR	Tasa de desempleo	May	-	5,6%
	07:00	GR	IPC (m/m)	May	0,4%	0,7%
	07:00	GR	IPC (a/a)	May	7,2%	7,2%
	07:00	BR	Tasa de desempleo	Abr	-	8,8%
	08:00	CL	Producción manufacturera (a/a)	Abr	-	-5,5%
	09:00	US	Encuesta JOLTs de ofertas de empleo	Abr	9,775M	9,590M
	09:00	CL	Tasa de desempleo	Abr	-	8,8%
10:00	CO	Tasa de desempleo	Abr	-	10,0%	
20:45	CH	PMI manufacturero de Caixin	May	50,3	49,5	
Jueves 1	07:00	PE	IPC (m/m)	May	-	0,56%
	01:00	GR	Ventas minoristas (m/m)	Abr	-	-2,4%
	01:00	GR	Ventas minoristas (a/a)	Abr	-	-8,6%
	04:00	EZ	IPC subyacente (a/a)	May	-	5,6%
	04:00	EZ	IPC (a/a)	May	7,0%	7,0%
	04:00	EZ	Tasa de desempleo	Abr	6,5%	6,5%
	07:15	US	Cambio del empleo no agrícola ADP	May	-	296k
	07:30	CL	Actividad económica	Abr	-	-2,1%
	07:00	BR	PIB (t/t)	1T23	-0,2%	-0,2%
	07:00	BR	PIB (a/a)	1T23	2,2%	1,9%
	08:00	BR	PMI manufacturero	May	-	44,3
	13:00	BR	Balanza comercial	May	8,60 MM	8,23 MM
	Viernes 2	01:45	FR	Producción industrial (m/m)	Abr	-
07:00		BR	Producción industrial (m/m)	Abr	0,8%	1,1%
07:00		BR	Producción industrial (a/a)	Abr	0,4%	0,9%
07:00		MX	Tasa de desempleo	Abr	-	2,8%
07:30		US	Nóminas privadas no agrícolas	May	160 mil	230 mil
07:30	US	Tasa de desempleo	May	3,5%	3,4%	

## Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
<b>Mercado Accionario Global</b>			
Shanghai	Puntos	3230,1	
S&P 500	Puntos	4221,0	
Colcap	Puntos	1117,9	
<b>Mercado de Commodities y Divisas</b>			
USD-COP Interbancario		4351,5	
Índice DXY	Puntos	103,6	
Petróleo WTI	Dólares por barril	71,7	
<b>Mercado de Bonos Global</b>			
Tesoros 10 años		3,63%	
Bunds 10 años		2,29%	
TES 2024		1020%	
<b>Medidas de riesgo</b>			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	271,7	
VIX	Puntos	15,4	

\* Cierres a las 8:10am