

Octubre 14 de 2022

EL DESPERTADOR

EEUU: ventas minoristas se mantienen estables en septiembre

Los **principales índices accionarios** abren con valorizaciones. El Dow Jones abrió al alza en 0,99% d/d, el Euro Stoxx 50 aumenta 1,78% d/d y se ubica en 3.415,9 puntos a las 8:16 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza 3,25% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI disminuyen 1,44% d/d y 1,56% d/d, situándose en 93,21 dpb y 87,72 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 4.555,00 pesos por dólar (-0,42% d/d). La TRM para hoy es 4.619,78 pesos. Por otra parte, el euro se deprecia 0,03% respecto al dólar al cotizarse en 0,98 dólares por euro, y la libra esterlina pierde 0,71% con respecto al dólar y se cotiza en 1,13 dólares por libra.

En **EEUU**, las ventas minoristas se mantuvieron sin cambios en septiembre (ant: 0,4% m/m, esp: 0,2% m/m). De esta manera, en términos anuales aumentaron 8,41% (ant: 9,44% a/a). Cabe destacar que este mes hubo un repunte en las ventas de las estaciones de gasolina (+20,6% a/a).

En **el mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EEUU a 10 años se valorizan 0,60 pbs y se ubican en 3,88%.

En **Reino Unido**, los mercados financieros se encuentran a la expectativa de la rueda de prensa que dará la Primer Ministra, Liz Truss, en la que se espera que dé marcha atrás a su polémico programa de recortes fiscales y subvenciones energéticas sin financiación. Adicionalmente, se espera que en la rueda de prensa también se anuncie la destitución del actual Ministro de Finanzas, Kwasi Kwarteng, el cual ya presentó formalmente su carta de dimisión tras menos de seis semanas en el cargo.

En **Europa**, la Zona Euro registró un déficit comercial récord por 50,9 mil millones de euros (ant: -33,9 mil millones de euros) en agosto. Particularmente, las exportaciones aumentaron 24% a/a al totalizar 231,1 mil millones de euros, mientras que las importaciones aumentaron 53,6% hasta 282,1 mil millones de euros. Este déficit responde principalmente al aumento de la factura de las importaciones de energía.

En **los mercados emergentes**, en China, el IPC subió menos de lo esperado en septiembre, en 0,3% m/m (ant: -0,1% m/m, esp: 0,4% m/m). De esta manera, la inflación anual se ubicó en 2,8% (ant: 2,5% a/a, esp: 2,8% a/a), su mayor nivel desde abril del 2020. Este incremento fue impulsado principalmente por el coste de los alimentos (8,8% a/a). Cabe destacar que la economía China sigue viéndose afectada por las restricciones de Covid-19 y caída al deterioro del sector inmobiliario, uno de los más importantes para la economía china. Por otra parte, el Índice de Precios al Productor (IPP) creció menos de lo esperado en 0,9% a/a (ant: 2,3% a/a, esp: 1,0% a/a).

A **nivel local**, el Presidente de la República, Gustavo Petro, advirtió de un posible riesgo de recesión económica y realizó los primeros comentarios sobre el salario mínimo. En el Congreso de la Asociación Nacional de Pequeñas y Medianas Empresas (Acopi), el mandatario realizó un balance del panorama global con el aumento de las tasas de interés, la guerra en Ucrania, y los efectos de la pandemia. Entre tanto, expresó el riesgo de una recesión en el país, respecto a la cual, de acuerdo con Petro, los aumentos de la tasa de interés por parte de Banco de la República serían el medio de transmisión.

Adicionalmente, en una presentación en el Centro de Estudios Superiores de la Policía Nacional, el mandatario argumentó que, así como se suben las tasas de interés debido a la inflación, también se debe analizar el alza del salario mínimo. Por su parte, Petro afirmó que el Gobierno tomará posición en el debate el próximo año debido a que tiene un mecanismo legal el decreto de salario mínimo.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 7 días por 21,5 billones de pesos.

Eventos clave del mercado

ENEL Colombia – Alivios tarifas de energía

Enel Colombia informa que, de manera voluntaria, implementa medidas que buscan alivios en las tarifas de energía. Desde la actividad de generación de energía, enfocado en la negociación de contratos con destino al mercado regulado, se otorgó un descuento para los comercializadores del país a quien Enel vende energía. Desde la actividad de distribución de energía, se acogerán de manera voluntaria las medidas previstas por la CREG para cambiar los factores de indexación y reducir el cargo de distribución, y se continuará con el plan de inversiones que buscan la modernización de las redes eléctricas. Desde la actividad de comercialización de energía, se ha adelantado un proceso de negociación con los diferentes agentes proveedores de energía logrando una disminución en la tarifa de compra de 20 contratos suscritos para el suministro de energía durante el periodo octubre de 2022 septiembre de 2023.

La adopción de estas medidas en generación, distribución y comercialización de energía, representan un aporte del orden de COP 400 mil MM para la Compañía para el período 2022-2023. Cabe recordar que, los accionistas de Enel Colombia corresponden a Grupo Energía Bogotá (GEB) con un 42,5% de participación y ENEL con un 57,4%.

(Fuente: Superfinanciera de Colombia)

Valores Simesa – Propuesta de Dividendos












La compañía se permite recomendar a la Asamblea de Accionistas de la Compañía, tomar de la reserva generada por los resultados acumulados por proceso de convergencia a las NIIF, que corresponden a utilidades retenidas líquidas no gravadas y repartirlos como dividendo en efectivo a razón de COP103,37 por acción, pagaderos en una sola cuota a partir del 4 de noviembre de 2022, para las 25,6 millones de acciones en circulación.

(Fuente: Superfinanciera de Colombia)

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual	
Lunes 10	Todo el día	AR	Festividades: Día de Colón				
	Todo el día	JP	Festividades: Día Nacional del deporte				
	12:00	CO	Confianza del consumidor	Sep	-3,20	-2,40	
	1:00	UK	Evolución del desempleo	Sep	-	6,3 mil	
	1:00	UK	Tasa de desempleo	Ago	3,8%	3,6%	
Martes 11	1:00	UK	Ingresos medios de los trabajadores, bonus incluidos	Ago	5,4%	5,5%	
	1:00	UK	Ingresos medios de los trabajadores excluyendo primas	Ago	5,0%	5,2%	
	6:00	BR	IPC (m/m)	Sep	-0,4%	-0,4%	
	6:00	BR	IPC (a/a)	Sep	8,7%	8,7%	
	10:00	CO	Subastas TES Tasa Fija		250.000 millones de pesos		
	Todo el día	BR	Festividades: Día de Nuestra Señora de la Concepción Aparecida				
Miércoles 12	1:00	UK	PIB (m/m)	Ago (p)	0,0%	0,2%	
	1:00	UK	PIB (a/a)	Ago (p)	-	2,3%	
	1:00	UK	Producción Industrial (m/m)	Ago	-0,2%	-0,3%	
	1:00	UK	Producción Industrial (a/a)	Ago	1,9%	1,8%	
	1:00	UK	Producción manufacturera (m/m)	Ago	-0,2%	0,1%	
	1:00	UK	Producción manufacturera (a/a)	Ago	1,1%	1,8%	
	1:00	UK	Balanza Comercial	Ago	-2,40B	-3,36B	
	4:00	EZ	Producción Industrial (m/m)	Ago	-0,2%	-2,3%	
	4:00	EZ	Producción Industrial (a/a)	Ago	0,5%	-2,4%	
	6:00	MX	Producción Industrial (a/a)	Ago	3,0%	2,6%	
	6:00	MX	Producción Industrial (m/m)	Ago	-	0,4%	
	7:30	US	IPP (a/a)	Sep	8,4%	8,7%	
	7:30	US	IPP (m/m)	Sep	0,2%	-0,1%	
	7:30	US	IPP subyacente (a/a)	Sep	7,3%	7,3%	
	7:30	US	IPP subyacente (m/m)	Sep	0,3%	0,4%	
	10:00	CO	Subastas TES COP con vencimientos a 2031, 2042 y 2050		650.000 millones de pesos		
	16:00	CL	Decisión de tipos de interés	Oct	11,25%	10,75%	
	Jueves 13	1:00	GR	IPC (m/m)	Sep	1,9%	1,9%
		1:00	GR	IPC (a/a)	Sep	10,0%	10,0%
1:00		GR	IPC armonizado (m/m)	Sep	2,2%	2,2%	
1:00		GR	IPC armonizado (a/a)	Sep	10,9%	10,9%	
7:30		US	IPC subyacente (m/m)	Sep	0,5%	0,6%	
7:30		US	IPC subyacente (a/a)	Sep	6,5%	6,3%	
7:30		US	IPC (m/m)	Sep	0,2%	0,1%	
7:30		US	IPC (a/a)	Sep	8,8%	8,3%	
7:30		US	Nuevas peticiones de subsidio por desempleo	3 Oct, w/e	225 mil	219 mil	
20:30		CH	IPP (a/a)	Sep	3,2%	2,3%	
20:30		CH	IPC (a/a)	Sep	2,8%	2,5%	
20:30		CH	IPC (m/m)	Sep	0,2%	-0,1%	
22:00		CH	Exportaciones (a/a)	Sep	12,8%	7,2%	
22:00		CH	Importaciones (a/a)	Sep	1,1%	0,3%	
22:00	CH	Balanza Comercial	Sep	92,70B	79,28B		
Viernes 14	1:45	FR	IPC armonizado (m/m)	Sep	-0,5%	-0,5%	
	1:45	FR	IPC armonizado (a/a)	Sep	6,2%	6,2%	
	1:45	FR	IPC (m/m)	Sep	0,5%	0,5%	
	1:45	FR	IPC (a/a)	Sep	5,6%	5,6%	
	5:00	EZ	Balanza Comercial	Ago	-	-40,30 B	
	7:30	US	Ventas Minoristas (m/m)	Sep	0,2%	0,3%	
	10:00	CO	Índice de Producción Industrial (a/a)	Ago	5,6%	5,2%	
	10:00	CO	Ventas minoristas (a/a)	Ago	12,8%	7,7%	
14:00	AR	IPC (m/m)	Sep	-	7,0%		

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3072,0	
S&P 500	Puntos	3669,9	
Colcap	Puntos	1177,7	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		4571,0	
Índice DXY	Puntos	112,6	
Petróleo WTI	Dólares por barril	87,4	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		3,88%	
Bunds 10 años		2,20%	
TES 2024		12,21%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	337,4	
VIX	Puntos	31,3	

* Cierres a las 8:29 am