

Marzo 7 de 2023

EL DESPERTADOR

Exportaciones nacionales cayeron 2,8% a/a en febrero

Los **principales futuros de índices accionarios** apuntan a una apertura al alza. Los futuros del Dow Jones mini abrieron al alza en 0,03% d/d y el NASDAQ mini abre al alza en 0,25% d/d.

Por su parte, el índice accionario Euro Stoxx 50 cae 0,13% d/d y se ubica en 3.918,00 puntos a las 8:30 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 0,25% d/d. Paralelamente, las referencias Brent y WTI caen 0,61% d/d y 0,67% d/d, situándose en 85,62 dpb y 79,90 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 4.687,00 (-0,37% d/d). La TRM para hoy es 4.734,42 pesos. Por otra parte, el euro se deprecia 0,11% respecto al dólar al cotizarse en 1,07 dólares por euro, y la libra esterlina pierde 0,28% con respecto al dólar y se cotiza en 1,20 dólares por libra.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EEUU a 10 años se valorizan 5 pbs y se ubican en 3,93%.

En **Reino Unido**, el Índice de precios Halifax de vivienda estuvo por encima de las expectativas al presentar una variación positiva de 1,1% m/m en febrero (ant: 0,2% m/m, revisado al alza desde 0,0% m/m, esp: -0,3% m/m). Este resultado respondió principalmente a las recientes reducciones en las tasas hipotecarias, lo que mejoró la confianza de los consumidores y ha ayudado a estabilizar los precios. De esta manera, en términos anuales el índice se mantuvo sin cambios en 2,1% (ant: 2,1% a/a).

En los **mercados emergentes**, en China, las exportaciones se redujeron -6,8% a/a en febrero (ant: -9,9% a/a, esp: -9,4% a/a). Adicionalmente, las importaciones disminuyeron -10,2% a/a (ant: -7,5% a/a, esp: -5,5% a/a). Este resultado respondió principalmente al empeoramiento de la demanda mundial de bienes, en especial se observó una caída del 26,5% a/a en las exportaciones de semiconductores chinos. De esta forma, la balanza comercial de febrero resultó en un superávit de 116,9 miles de millones de dólares.

Por otra parte, en Chile, las exportaciones FOB se ubicaron en 8.339 millones de dólares en el mes de febrero (ant: 8.924 millones de dólares), representando un alza del 14,2% respecto al mismo mes del 2022. Por su parte, las importaciones FOB cayeron a 6.340 millones de dólares (ant: 6.327 millones de dólares), representando un descenso de 14,8% a/a; con esto, el país registró un superávit comercial de 1.999 millones de dólares en febrero (ant: 2.596 millones de dólares). Este resultado se debió principalmente al débil desempeño de las exportaciones de cobre y en especial por la disminución de las exportaciones con su principal socio comercial, China.

En México, con base en los resultados de la Encuesta Nacional sobre Confianza del Consumidor (ENCO), la confianza del consumidor aumentó 0,5 puntos en febrero, ubicándose en 44,8 puntos (ant: 44,3 puntos). Aunque la confianza continúa aumentando en lo corrido del año, este mes presentó una desaceleración principalmente por la caída en las expectativas de posibilidad de compra de bienes duraderos.

A **nivel local**, de acuerdo con la información de exportaciones procesada por el DANE y la DIAN, en enero las exportaciones del país fueron US\$ 3.694,9 millones FOB (ant: US\$ 4.498,1 millones FOB) y presentaron una disminución de -2,8% (ant: 1,0%) en relación con enero de 2022. Este resultado se debió principalmente a la disminución en las ventas externas del grupo de combustibles (-4,5% m/m), lo que contribuyó negativamente en 2,5 p.p a la caída, seguido de los productos agropecuarios, alimentos y bebidas (-9,9% m/m) que contribuyendo negativamente con 2,1 p.p.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 1 días por 5 billones de pesos.

Adicionalmente convocará subastas de TES clase B en Tasa Fija con vencimiento a 2023, por 250mil millones de pesos.

EVENTOS CLAVES DEL MERCADO

GRUPO AVAL - Propuesta de Dividendos

Para la Asamblea de Accionistas se tiene como propuesta distribuir un dividendo en efectivo de COP 3,35 por acción pagadero mensualmente durante los meses de abril de 2023 a marzo de 2024, equivalentes a un dividendo de COP 40,2 por acción. Los dividendos se pagarán dentro de los 10 primeros días de cada mes de acuerdo con la reglamentación vigente, estos incluidos sobre las 23.743.475.754 acciones suscritas y pagadas a la fecha de esta asamblea.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia - SFC)

GEB - Niega aclaración de “Fusión Gigante”

En relación con la nota de prensa que circuló el día 5 de marzo de 2023 en el periódico El Espectador titulada “Fusión Gigante”, el Grupo Energía Bogotá S.A. ESP informa que no tiene conocimiento referente a la estructuración de un eventual proyecto de fusión entre la Sociedad e Interconexión Eléctrica S.A. (ISA).

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia - SFC)

BHI - Asamblea de Accionistas

El emisor informa que la Junta Directiva aprobó convocar a la Asamblea General de Accionistas el 29 de marzo de 2023.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia - SFC)

GRUPO SURA - Nuevo programa de readquisición de acciones

El emisor publicó un aviso en los periódicos El Tiempo y El Colombiano, en el cual se incluye una adición al orden del día de la Asamblea Ordinaria de Accionistas, con el fin de incluir la propuesta enviada por un accionista, consistente en aprobar un nuevo programa de readquisición de acciones.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia - SFC)

ODINSA - Segunda Asamblea de Tenedores de Bonos

La segunda convocatoria de la Asamblea de Tenedores de Bonos emitidos por Odinsa S.A. en octubre de 2020, la cual tendrá lugar en forma no presencial el próximo 14 de marzo de 2023 a las 10:00 a.m

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia - SFC)

CELSIA - Fitch Asigna Calificación

Fitch Ratings asignó calificación nacional de largo plazo de ‘AAA (col)’ al programa de emisión y colocación de bonos ordinarios de Celsia Colombia S.A. E.S.P. por COP 400.000 millones destinada al segundo mercado. De este programa, al inicio de 2023, se colocaron COP 242.500 millones que fueron utilizados para sustituir deuda.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia - SFC)

ECOPETROL - Continúan cambios en la Junta Directiva

Dentro de los cambios que se han presentado dentro de la Junta Directiva del emisor, como la salida de Carlos Gustavo Cano, los nuevos integrantes en abandonar esta junta serían Santiago Perdomo y Sergio Restrepo. A partir de esto, son Juan José Echavarría y Sandra Ospina los candidatos de los accionistas minoritarios y los departamentos productores de hidrocarburos en los que tiene presencia Ecopetrol. Es importante recordar que la Asamblea General de Accionistas se llevará a cabo el próximo 30 de marzo.

(Fuente: Diario La República)

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 6	03:30	GR	PMI sector de la construcción	Feb	48,6	43,3
	03:30	FR	PMI sector de la construcción	Feb	45,2	48,4
	03:30	EZ	PMI sector de la construcción	Feb	47,6	46,1
	04:30	UK	PMI sector de la construcción	Feb	48,5	48,4
	10:00	CO	Exportaciones a/a	Ene	49,1	-1,00%
	05:00	EZ	Ventas minoristas (m/m)	Ene	1,0%	2,7%
	05:00	EZ	Ventas minoristas (a/a)	Ene	-2,7%	-2,8%
	22:00	CH	Exportaciones	Feb	-10%	-9,90%
	22:00	CH	Importaciones	Feb	-9,8%	-7,5%
	22:00	CH	Balanza comercial USD	Feb	76,20 MM	78 MM
Martes 7	02:00	UK	Índice Halifax de precios de la vivienda (m/m)	Feb	-0,30%	0,0%
	02:00	UK	Índice Halifax de precios de la vivienda (a/a)	Feb	-	1,9%
	06:30	CL	Balanza comercial	Feb	2,5 MM	2,6 MM
	07:00	MX	Confianza del Consumidor	Feb	-	44,2
Miércoles 8	02:00	GR	Producción industrial (m/m)	Jan	1,5%	-3,1%
	02:00	GR	Producción industrial (a/a)	Jan	-1,8%	-4,23%
	02:00	GR	Ventas minoristas (m/m)	Jan	2,0%	-5,3%
	02:00	GR	Ventas minoristas (a/a)	Jan	-1,8%	-6,4%
	05:00	EZ	PIB revisado (t/t)	4T22	0,1%	0,1%
	05:00	EZ	PIB revisado (a/a)	4T22	1,5%	1,9%
	06:00	CL	IPC (m/m)	Feb	0,5%	0,8%
	08:15	US	Cambio del empleo no agrícola ADP	Feb	168 mil	106 mil
	08:30	US	Balanza comercial	Ene	-68,8 MM	-67,4 MM
	10:00	CO	Subastas TES Tasa Fija con vencimientos a 2033, 2042 y 2050		600 mil millones de pesos	
	10:00	US	Encuesta JOLTs de ofertas de empleo	Ene	10,25 M	11,01 M
	18:50	JP	PIB revisado (t/t)	4T22	-	0,2%
	18:50	JP	PIB revisado (a/a)	4T22	-	0,6%
20:30	CH	IPC (m/m)	Feb	0,7%	0,8%	
20:30	CH	IPC (a/a)	Feb	2,2%	2,1%	
20:30	CH	IPP (a/a)	Feb	-0,5%	-0,8%	
Jueves 9	07:00	MX	IPC (m/m)	Feb	0,64%	0,68%
	07:00	MX	IPC (a/a)	Feb	7,89%	7,91%
	07:00	MX	IPC subyacente (m/m)	Feb	0,69%	0,71%
	07:00	MX	IPC subyacente (a/a)	Feb	8,41%	8,45%
	07:00	MX	IPP (m/m)	Feb	0,66%	0,4%
	07:00	MX	IPP (a/a)	Feb	0,61%	4,8%
	07:00	MX	IPP (a/a)	Feb	7,69%	4,8%
	18:00	PE	Decisión de tipos de interés	Mar	-	7,75%
	18:50	JP	Decisión de tipos de interés	Mar	-0,1%	-0,1%
Viernes 10	02:00	UK	PIB estimado (m/m)	Ene	-0,3%	-0,5%
	02:00	UK	PIB estimado (t/t)	Ene	-	-0,0%
	02:00	UK	PIB estimado (a/a)	Ene	-	-0,1%
	02:00	UK	Balanza comercial	Ene	-16,4 MM	-19,27 MM
	02:00	GR	IPC (m/m)	Feb	1,0%	0,8%
	02:00	GR	IPC (a/a)	Feb	8,7%	8,7%
	02:00	GR	IPC subyacente (m/m)	Feb	0,5%	1,0%
	02:00	GR	IPC subyacente (a/a)	Feb	9,2%	9,3%
	02:45	FR	Balanza comercial	Feb	-	-14,9 MM
	02:45	FR	Importaciones	Feb	-	65,9 MM
	02:45	FR	Exportaciones	Feb	-	51,0 MM
	06:00	BR	IPCA (m/m)	Feb	-	0,5%
	06:00	BR	IPCA (a/a)	Feb	-	5,8%
	08:30	US	Nóminas no agrícolas	Feb	200 mil	517 mil
	08:30	US	Tasa de desempleo	Feb	3,50%	3,40%

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3285,1	
S&P 500	Puntos	4048,4	
Colcap	Puntos	1235,7	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		4683,5	
Índice DXY	Puntos	104,5	
Petróleo WTI	Dólares por barril	80,0	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		3,94%	
Bunds 10 años		2,67%	
TES 2024		10,43%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	255,0	
VIX	Puntos	18,8	

* Cierres a las 8:38am