

Octubre 03 de 2022

EL DESPERTADOR

Reino Unido: gobierno británico da marcha atrás a política fiscal

Los **principales índices accionarios** abren con valorizaciones. El Dow Jones abrió al alza en 1,14% d/d, el Euro Stoxx 50 aumenta 0,27% d/d y se ubica en 3.340,8 puntos a las 8:23 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza 1,07% d/d.

Por su parte, las referencias Brent y WTI aumentan 4,50% d/d y 5,11% d/d, situándose en 88,97 dpb y 83,55 dpb, respectivamente. Los precios suben en respuesta a que se espera que la OPEP+ reduzca la producción de petróleo en más de 1 millón de bpd en su reunión de este miércoles.

En divisas, **la tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 4.580,00 pesos por dólar (-0,65% d/d). La TRM para hoy es 4.590,54 pesos. Por otra parte, el euro se deprecia 0,25% respecto al dólar al cotizarse en 0,98 dólares por euro, y la libra esterlina gana 0,69% con respecto al dólar y se cotiza en 1,12 dólares por libra.

En **el mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EEUU a 10 años se valorizan 16,80 pbs y se ubican en 3,68%.

En **Reino Unido**, el gobierno británico da marcha atrás a su plan de política fiscal. Como respuesta a la caída de la libra esterlina y de los precios de los bonos, además de la oposición ante las medidas anunciadas, la Primera Ministra británica, Liz Truss y el Ministro de finanzas, Kwasi Kwarteng decidieron no recortar el impuesto sobre la renta.

Adicionalmente, Truss anunció que su objetivo será construir una economía de alto crecimiento, para ello, se realizará un nuevo plan de crecimiento el cual tendrá como objetivos recortar los impuestos, impulsar los salarios y crear oportunidades laborales. Para llevar a cabo el plan se plantea un amplio endeudamiento del gobierno.

En **Europa**, el índice de gestores de compras (PMI) manufacturero disminuyó a 48,4 puntos en septiembre (ant: 49,6 puntos, esp: 48,5 puntos). Esta contracción respondió a caídas en la producción y en los nuevos pedidos, así como, al incremento de los precios de la energía. Cabe destacar que, de acuerdo con el comunicado del PMI, la alta inflación y la incertidumbre económica para los futuros meses redujeron el deseo de compra de los clientes llevando a la confianza empresarial a caer a su nivel más bajo desde mayo de 2020.

En Japón, el gobierno anunció su intención de volver a intervenir en el mercado de divisas en caso de que se considere necesario. La devaluación del yen sigue siendo un tema clave para el gobierno japonés debido a su tendencia bajista. De acuerdo con el Ministro de finanzas, Shunichi Suzuki, además de la intervención realizada semanas atrás, se planea realizar más acciones que lleven a un mercado de divisas más estable.

En **los mercados emergentes**, en Brasil, se realizaron ayer las elecciones presidenciales y de congresistas con un resultado reñido entre el expresidente, Luiz Inácio Lula da Silva, y el presidente actual, Jair Bolsonaro. Por su parte, Lula ganó esta primera vuelta con 5 puntos porcentuales de ventaja al alcanzar el 48,19% de los votos, mientras que Bolsonaro obtuvo el 43,50%. Debido al empate técnico, se realizará una segunda vuelta el 30 de octubre.

En Perú, el Índice de Precios al Consumidor de Lima Metropolitana aumento en 0,52% m/m en septiembre. Este comportamiento respondió principalmente a incrementos en los precios de los alimentos (1,34%), alojamiento, agua y electricidad (0,56%), restaurantes y hoteles (0,65%) y bienes y servicios diversos (0,53%). De esta manera, la inflación anual se ubicó en 8,53% a/a.

A **nivel local**, el Presidente, Gustavo Petro, afirmó que es necesario reformar el marco fiscal con el objetivo de lograr una paz total. Para ello, el mandatario destacó como prioridad la compra de tierras como inversión pública. Adicionalmente dijo que es fundamental avanzar en el catastro multipropósito y aumentar los impuestos para las tierras fértiles improductivas.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 7 días por 19,7 billones de pesos.

Eventos clave del mercado

Cemex Latam Holdings (CLH) – Propuesta de cancelación de acciones

Por solicitud de CEMEX España S.A se convoca a una Junta General Extraordinaria de Accionistas con el objetivo de votar la propuesta presentada por CEMEX España S.A de cancelar la inscripción de las acciones ordinarias del Registro Nacional de Valores y Emisores y de la Bolsa de Valores de Colombia. La convocatoria a la Junta deberá ser publicada el 7 de octubre y la fecha tentativa de la reunión sería el 8 de noviembre de 2022. De ser aprobado, el siguiente paso sería una Oferta Pública de Adquisición de acciones de CLH (OPA de desliste).

(Fuente: Superfinanciera de Colombia)

Carvajal Empaques – Propuesta de readquisición de Acciones

Se convoca a una reunión extraordinaria de la asamblea de accionistas para el 18 de octubre a las 10 AM. Dentro del orden del día se encuentra la constitución de una reserva para la readquisición de acciones y la aprobación de la misma.

(Fuente: Superfinanciera de Colombia)

ODINSA S.A – Convocatoria Asamblea Extraordinaria

Se informa que se convoca a reunión extraordinaria de Asamblea General de Accionistas de manera presencial para el 29 de noviembre del 2022. Dentro del orden del día se encuentra la revisión y aprobación de segregación de activos de ODINSA S.A, sin que corresponde a una operación de fusión, escisión ni transformación. Cabe recordar que, la aprobación del proyecto de segregación de activos es parte del proceso de creación de la plataforma de inversión de activos aeroportuarios en Colombia y la región acordada con Macquarie Asset Management.

(Fuente: Superfinanciera de Colombia)

Fondo Inmobiliario Gibraltar – Venta de inmueble

El Fondo informa la venta de un inmueble que formaba parte de la cartera inmobiliaria. El valor de venta fue de COP 474 MM, con una ganancia bruta de COP 52,8 MM, representando el 0,10% de la cartera de inmuebles del Fondo.

(Fuente: Superfinanciera de Colombia)

Banco de Chile -







El Banco informa que Minsait Payments Systems Chile S.A. ha adquirido el 100% de las acciones de Nexus (operador de tarjetas de crédito), cuyo acuerdo inicial fue presentado en noviembre 2021. Con esta transacción Banco de Chile deja de ser accionista de Nexus.

(Fuente: Superfinanciera de Chile)

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Dom Ingo 2	19:30	JP	PMI manufacturero	Sep	-	51,0
	Todo el día	CH	Festividades: Fiesta Nacional			
	2:50	FR	PMI manufacturero	Sep	47,8	47,8
	2:55	GR	PMI manufacturero	Sep	48,3	48,3
	3:00	EZ	PMI manufacturero	Sep	48,5	48,5
	3:30	UK	PMI manufacturero	Sep	46,0	48,5
	6:30	CL	Actividad económica a/a	Ago	-0,26%	1,0%
	8:00	BR	PMI manufacturero	Sep	-	51,9
Lunes 3	8:45	US	PMI manufacturero	Sep	51,80	51,8
	9:00	US	PMI manufacturero del ISM	Sep	52,8	52,8
	9:30	MX	PMI manufacturero	Sep	-	48,5
	10:00	CO	PMI Davivienda	Sep	-	52,4
	10:00	CO	Exportaciones a/a	Ago	-	71,7%
	13:00	BR	Balanza comercial	Sep	3,80 MM	4,17 MM
	18:00	PE	Balanza comercial	Ago	-	-149,0MM
	18:30	JP	IPC subyacente de Tokio a/a	Sep	2,80%	2,6%
	18:30	JP	IPC de Tokio a/a	Sep	2,8%	2,9%
	Todo el día	CH	Festividades: Fiesta Nacional			
Martes 4	4:00	EZ	IPP m/m	Ago	5,0%	4,0%
	4:00	EZ	IPP a/a	Ago	43,2%	37,9%
	9:00	US	Pedidos de fábrica (m/m)	Ago	0,30%	-1,00%
	9:00	US	Encuesta JOL Ts de ofertas de empleo	Ago	10,450M	11,239M
	10:00	CO	Subastas TES Tasa Fija		250.000 millones de pesos	
	14:00	CO	IPP m/m	Sep	-	-1,3%
	Todo el día	CH	Festividades: Fiesta Nacional			
	1:00	GR	Exportaciones m/m	Ago	-2,30%	-2,20%
	1:00	GR	Importaciones m/m	Ago	0,8%	-1,5%
	1:00	GR	Balanza comercial	Ago	4,8 MM	5,4 MM
	1:45	FR	Producción Industrial m/m	Ago	-0,30%	-1,6%
	2:50	FR	PMI servicios	Sep	53,00	53,00
	2:50	FR	PMI compuesto	Sep	51,20	51,20
	2:55	GR	PMI servicios	Sep	45,40	45,40
	2:55	GR	PMI compuesto	Sep	45,90	45,90
	3:00	EZ	PMI servicios	Sep	48,90	48,90
	3:00	EZ	PMI compuesto	Sep	48,20	48,20
	3:30	UK	PMI servicios	Sep	52,50	49,20
	3:30	UK	PMI compuesto	Sep	50,90	48,40
Miercoles 5	6:00	MX	Confianza del consumidor	Sep	-	40,90
	6:00	CO	IPC m/m	Sep	0,6%	1,0%
	6:00	CO	IPC a/a	Sep	10,4%	10,8%
	7:00	BR	Producción industrial m/m	Ago	0,7%	0,6%
	7:00	BR	Producción industrial a/a	Ago	-0,3%	-0,5%
	7:15	US	Cambio del empleo no agrícola ADP	Sep	-200 mil	132 mil
	7:30	US	Balanza comercial	Ago	-68MM	-70,7MM
	8:00	BR	PMI servicios	Sep	-	53,9
	8:00	BR	PMI compuesto	Sep	-	53,2
	8:45	US	PMI compuesto	Sep	49,3	49,3
	8:45	US	PMI servicios	Sep	49,2	49,2
	10:00	CO	Subastas TES UVR con vencimientos a 2029, 2037 y 2049		300.000 millones de pesos	
	Todo el día	CH	Festividades: Fiesta Nacional			
Jueves 6	1:00	GR	Pedidos de fábrica m/m	Ago	-0,9%	-1,2%
	3:30	UK	PMI del sector de la construcción	Sep	48,0	49,2
	4:00	EZ	Ventas minoristas m/m	Ago	-0,5%	0,3%
	4:00	EZ	Ventas minoristas a/a	Ago	-1,7%	-0,9%
	7:30	US	Nuevas peticiones de subsidio por desempleo	26 Sep, w/e	203 mil	193 mil
	14:00	AR	Producción Industrial a/a	Ago	-	5,2%
	18:00	PE	Decisión de tipos de interés	Oct	-	6,8%
	20:30	CH	PMI manufacturero de Caixin	Sep	-	49,50
	20:30	CH	PMI manufacturero	Sep	-	49,40
	20:30	CH	PMI no manufacturero	Sep	-	52,60
	Todo el día	CH	Festividades: Fiesta Nacional			
	1:00	UK	Índice Halifax de precios de la vivienda m/m	Sep	-	0,4%
	1:00	UK	Índice Halifax de precios de la vivienda a/a	Sep	-	11,5%
	1:00	GR	Producción Industrial m/m	Ago	-0,5%	-0,3%
	1:00	GR	Producción Industrial a/a	Ago	-	-1,2%
	1:00	GR	Ventas minoristas m/m	Ago	-1,0%	1,9%
	1:00	GR	Ventas minoristas a/a	Ago	-5,2%	-2,6%
	6:00	MX	IPC m/m	Sep	0,66%	0,70%
	6:00	MX	IPC subyacente	Sep	0,78%	0,008
Viernes 7	6:00	MX	IPC a/a	Sep	8,67%	8,70%
	6:00	MX	IPP m/m	Sep	-	-0,40%
	6:00	MX	IPP a/a	Sep	-	9,40%
	6:00	CL	IPC m/m	Sep	-	1,20%
	7:00	BR	Ventas minoristas m/m	Ago	0,3%	-0,8%
	7:00	BR	Ventas minoristas a/a	Ago	-3,5%	-5,2%
	7:30	CL	Balanza comercial	Sep	-	-0,99 MM
	7:30	US	Nóminas no agrícolas	Sep	250 mil	325 mil
	7:30	US	Tasa de desempleo	Sep	3,70%	3,70%
	20:45	CH	PMI servicios de Caixin	Sep	-	55,00

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3024,4	
S&P 500	Puntos	3618,5	
Colcap	Puntos	1140,6	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		4568,6	
Índice DXY	Puntos	112,3	
Petróleo WTI	Dólares por barril	84,5	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		3,71%	
Bunds 10 años		1,99%	
TES 2024		11,65%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	330,0	
VIX	Puntos	31,3	

* Cierres a las 8:50 am