

Octubre 04 de 2022

EL DESPERTADOR

Gobierno presentó proyecto de ley del sistema general de regalías

Los **principales índices accionarios** abren con valorizaciones. El Dow Jones abrió al alza en 1,32% d/d, el Euro Stoxx 50 aumenta 2,36% d/d y se ubica en 3.426,4 puntos a las 8:10 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza 2,96% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI aumentan 2,24% d/d y 1,96% d/d, situándose en 90,85 dpb y 85,27 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 4.500,00 pesos por dólar (-0,66% d/d). La TRM para hoy es 4.545,66 pesos. Por otra parte, el euro se aprecia 0,93% respecto al dólar al cotizarse en 0,99 dólares por euro, y la libra esterlina gana 0,32% con respecto al dólar y se cotiza en 1,13 dólares por libra.

En **EEUU**, los inversores se encuentran a la expectativa de la publicación de la encuesta mensual sobre vacantes de empleo y rotación laboral (JOLTs), con el fin de analizar la salud del mercado laboral antes de la publicación del informe sobre el empleo este viernes.

En **el mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EEUU a 10 años se valorizan 1,40 pbs y se ubican en 3,59%.

En **Europa**, el Índice de Precios al Productor de la Zona Euro aumentó más de lo esperado en 5,0% m/m en agosto (ant: 4,0% m/m, esp: 4,9% m/m). Este crecimiento se ve explicado por incrementos de los precios de la energía (+11,9%), de bienes de consumo no duradero (+0,9%), bienes de capital (+0,3%), bienes de consumo duradero (+0,3%) y los bienes intermedios (+0,1%). De esta manera, en términos anuales, el IPP mostró una variación de 43,3 a/a (ant: 38,0% a/a, esp: 43,1% a/a).

En Japón, el IPC de Tokio, un indicador clave para examinar la inflación nacional, registró una variación de 2,8% a/a en septiembre (ant: 2,6% a/a, esp: a/a). De esta manera, la inflación de la capital supera el objetivo del 2% por cuarto mes consecutivo. Con este aumento y la previsión de un incremento del IPC nacional el 21 de octubre, los mercados esperan que el Banco de Japón examine su posición de mantener una política monetaria relajada, decisión que se discutirá los días 27 y 28 de octubre.

En **los mercados emergentes**, Brasil registró un superávit comercial menor al esperado en 3,99 mil millones de dólares (ant: 4,11 mil millones de dólares, esp: 4,75 mil millones de dólares) en septiembre. Por su parte, las importaciones crecieron un 24,9% a/a al registrarse en 24,9 mil millones de dólares, mientras que las exportaciones aumentaron 18,8% a/a con un valor de 28,9 mil millones de dólares. Debido a estos resultados, el Ministerio de Economía recortó su previsión comercial para el cierre del año a un superávit de 55,4 mil millones de dólares (desde 81,5 mil millones de dólares previsto en julio).

A **nivel local**, según El Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE); las exportaciones en agosto alcanzaron los \$4.582,2 millones de dólares FOB, lo que representó un crecimiento del 32,3% a/a (ant: 71,70% a/a). Este resultado respondió principalmente a un crecimiento del 51,2% en el valor de las ventas externas del grupo de combustibles, las cuales fueron de \$2.473,1 millones de FOB.

Adicionalmente, el Gobierno Petro presentó ayer el proyecto de ley de presupuesto del Sistema General de Regalías (SGR), el cual tiene por objetivo obtener un monto de \$31,3 billones de pesos de la distribución de los recursos por regalías entre 2023 y 2024. De acuerdo con el comunicado emitido por el Ministerio de Hacienda, con los recursos obtenidos por el SGR y el Presupuesto General de la Nación (PGN) se espera apalancar la ejecución de proyectos de inversión.

De manera desagregada, se espera que del monto de \$31,3 billones se destinen recursos a inversión en territorios (\$7,5 billones), proyectos de alto impacto regional (\$10,1 billones), municipios más pobres (\$3,8 billones), proyectos de paz total (\$3,4 billones), ciencia, tecnología e innovación (\$3 billones), grupos étnicos (\$694.000 millones) y a la conservación de las áreas ambientales estratégicas (\$299.000 millones).

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

Eventos clave del mercado

Organización Terpel – Contratos con Ecopetrol

Terpel suscribió dos contratos con Ecopetrol relacionados con el suministro de gasolina corriente motor y diesel, con vigencia hasta el 30 de septiembre del 2023 por un valor anual total de COP 11 Billones.

(Fuente: Superfinanciera de Colombia)

Grupo Sura – Miembros Junta Directiva

En reunión celebrada el 3 de octubre fue elegida la Junta Directiva para el periodo comprendido entre el 3 de octubre de 2022 – 31 de marzo de 2024, con los miembros independientes Sebastián Orejuela Martínez, Luis Santiago Cuartas Tamayo y María Ximena Lombana Villalba. Mientras que los miembros patrimoniales corresponden a Luis Javier Zuluaga Palacio, Pablo Londoño Mejía, Ángela María Tafur Domínguez, Andrés Bernal Correa.

(Fuente: Superfinanciera de Colombia)

Canacol Energy – Ventas de Gas y Programa de Perforación











Las ventas contractuales realizadas de gas natural fueron de 166 millones de pies cúbicos estándar por día (“MMscfpd”) en agosto de 2022, y 191 MMscfpd en septiembre de 2022. En el mes de agosto el consumo de gas por parte de los generadores termoeléctricos en la costa atlántica disminuyó debido al mantenimiento de las redes eléctricas. A nivel de exploración, Canacol completó la perforación del pozo de exploración Claxon 1 y del pozo de desarrollo Clarinete 7, ubicado en VIM-5, al igual que la perforación del pozo Cañaflecha 2, ubicado en el Bloque Esperanza. Por último, el programa de perforación de exploración siguiente se centra en los pozos Saxofón 1, Chimela 1, Dividivi 1 y Natilla 1.

(Fuente: Superfinanciera de Colombia)

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	-0,36%	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 JOLTs 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	-1,30%	-1,20%
	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	3748,8	
Colcap	Puntos	1162,8	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		4458,3	
Índice DXY	Puntos	111,0	
Petróleo WTI	Dólares por barril	85,9	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		3,62%	
Bunds 10 años		1,87%	
TES 2024		11,62%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	314,0	
VIX	Puntos	29,3	

* Cierres a las 8:40 am