

Octubre 18 de 2022

EL DESPERTADOR

Gobierno suspenderá subastas de TES en lo que resta de 2022

Los **principales índices accionarios** abren con valorizaciones. El Dow Jones abrió al alza en 1,97% d/d, el Euro Stoxx 50 aumenta 0,87% d/d y se ubica en 3.448,4 puntos a las 8:22 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza 1,41% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI disminuyen 0,57% d/d y 0,89% d/d, situándose en 91,10 dpb y 84,70 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 4.685,00 pesos por dólar (-0,28% d/d). La TRM para hoy es 4.636,83 pesos. Por otra parte, el euro se aprecia 0,16% respecto al dólar al cotizarse en 0,98 dólares por euro, y la libra esterlina pierde 0,34% con respecto al dólar y se cotiza en 1,13 dólares por libra.

En **EEUU**, la producción industrial aumentó más de lo esperado en 0,4% m/m en septiembre (ant: -0,1% m/m revisado al alza desde -0,2% m/m, esp: 0,1% m/m). Cabe resaltar que la producción manufacturera aumentó 0,4% m/m y el índice de minería subió 0,6% m/m. En contraste, el índice de servicios públicos cayó 0,3% m/m. De esta manera la producción anual aumentó 2,9%.

En **el mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EEUU a 10 años se valorizan 1,20 pbs y se ubican en 3,99%.

En **Reino Unido**, el recién nombrado Ministro de Finanzas, Jeremy Hunt, dio marcha atrás al controvertido plan de financiación por 45 mil millones de libras que había anunciado semanas atrás la Primera Ministra, Liz Truss. Por su parte, Hunt afirmó que, para restaurar la estabilidad y la confianza, el país necesita subir los impuestos y recortar el gasto. Adicionalmente, anunció que el recorte del apoyo energético para los hogares y las empresas que estaba proyectado por dos años ahora estaría hasta abril. El mensaje del nuevo Ministro mostró alivio en los inversores al inicio de esta semana al caer el rendimiento de los gilts a 10 años en 41 pbs respecto al cierre del viernes.

En **Europa**, el índice ZEW de confianza inversora cayó menos de lo esperado en -59,7 puntos en octubre (ant: -60,7 puntos, esp: -61,2 puntos). Particularmente en Alemania, el índice aumentó ligeramente y se situó en -59,2 puntos (ant: -61,9 puntos, esp: -65,7 puntos). A pesar de esta mejora, la confianza sigue siendo pesimista en respuesta a peores perspectivas de la situación actual y empeoramiento en las perspectivas del crecimiento económico en los próximos seis meses.

Por otra parte, la Unión Europea (UE) continúa en la búsqueda y debate de medidas de emergencia en respuesta a los altos costos de la energía. Se espera que hoy se presente el paquete de medidas para reducir el impacto de los altos precios en los consumidores y las empresas. Cabe destacar que, de acuerdo con Charles Michel, Presidente del Consejo Europeo, la UE debatirá a finales de esta semana la fijación de un tope en el precio del gas.

En **los mercados emergentes**, en Brasil, el Índice de inflación IGP-10 (la ponderación del Índice Amplio de Precios al Productor (IPA), al consumidor (IPC) y el de costo de la construcción (INCC)) cayó a -1,0% m/m en octubre (ant: -0,9% m/m, esp: -1,1% m/m). Esta caída respondió principalmente en el caso del IPA a caídas en la leche natural (-7,21%) y la gasolina (-4,22%); y en términos del IPC, a caídas en la gasolina (-7,09%) y la leche (-11,36%).

A **nivel local**, el Ministro de Hacienda, José Antonio Ocampo, anunció que se suspenderá la subasta de los títulos de deuda pública (TES) en lo faltante de 2022. De acuerdo con el mandatario, los 33,75 billones de pesos recaudados en lo corrido del año cubren las necesidades de caja de este año. Cabe destacar que esta suma equivale al 90% de la meta propuesta para este año, la cuál era de 37,5 billones de pesos.

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

Eventos clave del mercado

PEI – Recompra de acciones

El PEI iniciará la Readquisición a Opción del Patrimonio Autónomo donde sobresale: 1) Un máximo de Títulos de la Readquisición a Opción del Patrimonio Autónomo de hasta el 3% de los Títulos; 2) Plazo hasta agotar el 3% de los Títulos en circulación; 3) Precio a ser determinado.

(Fuente: Superfinanciera de Colombia)

Promigas – Aumento cupo global de bonos

La compañía informa que la Superintendencia Financiera autorizó el aumento del cupo global del Programa de Emisión y Colocación (PEC), de los bonos ordinarios y papeles comerciales de Promigas en COP 800 mil MM, con lo cual el cupo del PEC, asciende a COP 2,1 BN. Adicionalmente, se autorizó la renovación del plazo de vigencia de la autorización de la oferta pública del PEC de los bonos ordinarios y papeles comerciales por 5 años.

(Fuente: Superfinanciera de Colombia)

CEMEX Colombia – Contrato de Obra

La compañía informa que suscribió otrosí al contrato de obra para la construcción de la vía de acceso a la planta cementera construida por CEMEX Colombia en el Municipio de Maceo, Antioquia. La suma total del contrato asciende a COP 147 mil MM.

(Fuente: Superfinanciera de Colombia)

Grupo Éxito – Miembros de Junta Directiva







Respecto a la postulación de miembros de Junta Directiva, la compañía informa que tras haber agotado plazo de recepción de lista de candidatos a Junta, únicamente se recibió la proposición del accionista Companhia Brasileira de Distribuição (“GPA”).

(Fuente: Superfinanciera de Colombia)

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Domingo 16	23:30	JP	Producción Industrial m/m	Ago	-	2,7%
Lunes 17	Todo el día	CO	Festividades: Día de Colón			
	Todo el día	CH	Festividades: Fiesta Nacional			
	4:00	US	Índice de Producción Industrial m/m	Sep	-0,1%	-0,2%
	4:00	US	Producción Industrial a/a	Sep	-	3,7%
Martes 18	8:15	GR	Índice ZEW de confianza inversora	Oct	-	-60,7
	8:15	GR	Índice ZEW de confianza inversora	Oct	-65,0	-61,9
	10:00	CO	Subastas TES Tasa Fija		250.000 millones de pesos	
	11:00	CO	Actividad económica a/a	Ago	7,0%	6,40%
	1:00	UK	IPC Subyacente m/m	Sep	0,80%	0,80%
	1:00	UK	IPC Subyacente a/a	Sep	6,30%	6,30%
	1:00	UK	IPC m/m	Sep	0,6%	0,5%
	1:00	UK	IPC a/a	Sep	10,2%	9,9%
	4:00	EZ	IPC m/m	Sep	0,6%	0,6%
	4:00	EZ	IPC a/a	Sep	10,0%	10,0%
	4:00	EZ	IPC Subyacente m/m	Sep	0,5%	1,0%
Miércoles 19	4:00	EZ	IPC Subyacente a/a	Sep	4,3%	4,8%
	7:30	US	Permisos de construcción	Sep	1,57 M	1,54 M
	7:30	US	Inicios de construcción de viviendas m/m	Sep	1,50 M	1,57 M
	10:00	CO	Importaciones a/a	Ago	-	43,5%
	10:00	CO	Balanza Comercial	Ago	-0,10 MM	-0,49 MM
	10:00	CO	Subastas TES UVR con vencimientos a 2029, 2037 y 2049		300.000 millones de pesos	
	18:50	JP	Exportaciones a/a	Sep	23,6%	22,0%
	18:50	JP	Importaciones a/a	Sep	46,7%	43,9%
	1:00	GR	IPP m/m	Sep	1,5%	7,9%
	1:00	GR	IPP a/a	Sep	-	45,8%
	7:30	US	Nuevas peticiones por subsidios	10 Oct, w/e	230 mil	228 mil
Jueves 20	7:30	US	Índice manufacturero de la Fed de Filadelfia	Oct	-4,5%	-9,9%
	9:00	US	Venta de viviendas de segunda mano	Sep	4,70 M	4,80 M
	14:00	AR	Actividad Económica a/a	Ago	-	5,60%
	14:00	AR	Balanza Comercial	Sep	101 M	-300 M
	18:30	JP	IPC a/a	Sep	2,8%	3,0%
	18:30	JP	IPC m/m	Sep	-	0,4%
	1:00	UK	Ventas minoristas m/m	Sep	-0,50%	-1,60%
	1:00	UK	Ventas minoristas a/a	Sep	-4,20%	-5,4%
Viernes 21	6:00	MX	Ventas minoristas a/a	Ago	4,70%	5,0%
	6:00	MX	Ventas minoristas m/m	Ago	-	0,9%
	9:00	EZ	Confianza del consumidor	Oct	-25,80	-28,80

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3081,0	
S&P 500	Puntos	3678,0	
Colcap	Puntos	1186,7	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		4689,2	
Índice DXY	Puntos	112,0	
Petróleo WTI	Dólares por barril	84,2	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		3,99%	
Bunds 10 años		2,27%	
TES 2024		13,00%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	356,7	
VIX	Puntos	30,9	

* Cierres a las 8:34 am