

Marzo 6 de 2023

EL DESPERTADOR

La variación mensual del IPC fue del 1,66% en febrero

Los **principales futuros de índices accionarios** apuntan a una apertura mixta. Los futuros del Dow Jones mini abrieron a la baja en 0,04% d/d y el NASDAQ mini abre al alza en 0,12% d/d.

Por su parte, el índice accionario Euro Stoxx 50 cae 0,19% d/d y se ubica en 3.916,89 puntos a las 8:05 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 1,11% d/d. Paralelamente, las referencias Brent y WTI caen 1,41% d/d y 1,42% d/d, situándose en 84,62 dpb y 78,56 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 4.785,00 (-0,03% d/d). La TRM para hoy es 4.780,89 pesos. Por otra parte, el euro se aprecia 0,08% respecto al dólar al cotizarse en 1,06 dólares por euro, y la libra esterlina pierde 0,27% 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 6 pbs y se ubican en 3,91%.

En **EEUU**, la actividad económica llegó a terreno expansivo en febrero indicando el fin de siete meses consecutivos de contracciones. El índice de gestores de compras (PMI) compuesto final subió a 50,1 puntos (ant: 46,8 puntos, prelim: 50,2 puntos). Este resultado respondió a la desaceleración en la caída del total de nuevos pedidos demandados, tanto por el mercado local como el internacional, aún debilitado. Además, se observó una disminución en los costos de los insumos, consecuente con la menor demanda de estos. Pese a esta caída en los costos de producción, los precios de venta aumentaron a un ritmo más pronunciado. Por otra parte, las firmas reportaron una expansión más rápida del empleo tanto en el sector manufacturero como de servicios.

En **Europa**, las ventas minoristas en enero retrocedieron -2,3% m/m por debajo de lo esperado (ant: -2,8% m/m, esp: -1,8% m/m). Este resultado respondió al crecimiento del volumen de ventas minoristas de alimentos, bebidas y tabaco (1,8% m/m) y productos no alimentarios (0,8% m/m). Por su parte, el combustible para automóviles decreció 1,5% m/m. De esta forma, las ventas minoristas anuales crecieron en 0,3% a/a (ant: -1,6% a/a, esp: 1,0% a/a). Cabe destacar que las mayores variaciones anuales negativas se presentaron en alimentos, bebidas y tabaco (-5,0% a/a) y productos no alimentarios (-1,0% a/a); mientras que el rubro de combustibles automotrices creció 5,4% a/a.

A **nivel local**, la variación mensual del Índice de Precios al Consumidor (IPC) para el mes de febrero fue 1,66% m/m (ant: 1,78% m/m, esp: 1,70% m/m). Este resultado se explicó principalmente por la variación de las divisiones de educación (8,50%) y muebles, artículos para el hogar (2,04%). De este modo, la variación anual del IPC en febrero fue 13,28% (ant: 13,25% a/a, esp: 13,31% a/a); es decir, 5,27 p.p mayor que la reportada en el mismo mes del año anterior (8,01% a/a). El comportamiento anual se explicó principalmente por el incremento observado en las divisiones de alimentos y bebidas no alcohólicas (24,14%) y restaurantes y hoteles (18,77%).

Por otra parte, el índice de precios del productor (IPP) presentó una variación de 1,15% m/m en febrero (ant: 0,76% m/m). El único sector que registró una variación superior a la media fue agricultura y pesca con 2,92%. Los sectores de industrias (1,09%) y minería (-0,45%) presentaron variaciones inferiores. De este modo, en términos anuales, la inflación de los productores se desaceleró y fue de 13,17% (ant: 16,79% a/a).

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

EVENTOS CLAVES DEL MERCADO

BANCO DE BOGOTÁ – 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 ARGOS – Asamblea de Accionistas

El emisor informa que la Junta Directiva aprobó convocar a la Asamblea General de Accionistas el 30 de marzo de 2023.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia - SFC)

GRUPO AVAL – Asamblea de Accionistas

El emisor informa que la Junta Directiva aprobó convocar a la Asamblea General de Accionistas el 10 de marzo de 2023.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia - SFC)

ECOPETROL – Accionistas minoritarios postulan candidato para integrar Junta Directiva de Ecopetrol

Los representantes de los accionistas minoritarios depositaron en la sociedad un documento mediante el cual convinieron postular al doctor Juan José Echavarría Soto como su candidato a la Junta Directiva.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia - SFC)

CEMEX – Enajenación de acciones

Fabiola Martínez García, Juan Carlos Muñoz y Nancy Parra Parra, directivos de la compañía, ordenaron la enajenación de las acciones que poseen en CLH.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia - SFC)

FILIAL DE Grupo Argos – ODINSA convocará a una Segunda Asamblea de Tenedores de Bonos












Ondinsa, compañía filial del Grupo Argos informa que la primera convocatoria de la asamblea decisoria de tenedores de bonos de la emisión de bonos ordinarios 2020 que se iba a llevar a cabo el 3 de marzo, no se llevó a cabo debido a la falta de quórum. Por tanto, se convocará a una segunda reunión.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia - SFC)

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	-	43,3
	03:30	FR	PMI sector de la construcción	Feb	-	48,4
	03:30	EZ	PMI sector de la construcción	Feb	-	46,1
	04:30	UK	PMI sector de la construcción	Feb	48,5	48,4
	10:00	CO	Exportaciones a/a	Ene	-	-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	-	0,0%
	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
Miercoles 8	02:00	GR	Producción industrial (m/m)	Jan	1,50%	-3,1%
	02:00	GR	Producción industrial (a/a)	Jan	-	-4,23%
	02:00	GR	Ventas minoristas (m/m)	Jan	2%	-5,3%
	02:00	GR	Ventas minoristas (a/a)	Jan	-	-6,4%
	05:00	EZ	PIB revisado (t/t)	4T22	-	0,1%
	05:00	EZ	PIB revisado (a/a)	4T22	-	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	-	0,4%
	07:00	MX	IPP (a/a)	Feb	-	4,8%
	07:00	MX	IPP (a/a)	Feb	-	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	3322,0	
S&P 500	Puntos	4045,6	
Colcap	Puntos	1214,6	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		4762,6	
Índice DXY	Puntos	104,6	
Petróleo WTI	Dólares por barril	78,6	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		3,90%	
Bunds 10 años		2,65%	
TES 2024		10,60%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	266,2	
VIX	Puntos	19,0	

* Cierres a las 8:14am