

Febrero 7 de 2023

EL DESPERTADOR

Plan nacional de desarrollo planea invertir \$1,154 billones entre 2023-2026

Los **principales futuros de índices accionarios** apuntan a una apertura a la baja. Los futuros del Dow Jones mini abrieron a la baja en 0,33% d/d y el NASDAQ mini abre a la baja en 0,03% d/d.

Por su parte, el índice accionario Euro Stoxx 50 sube 0,18% d/d y se ubica en 3.863,27 puntos a las 8:49 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja en 0,03% d/d. Paralelamente, las referencias Brent y WTI suben 1,14% d/d y 1,39% d/d, situándose en 81,91 dpb y 75,16 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 4.776.26 (-0,31% d/d). La TRM para hoy es 4.776,25 pesos. Por otra parte, el euro se deprecia 0,33% respecto al dólar al cotizarse en 1,07 dólares por euro, y la libra esterlina pierde 0,30% con respecto al dólar y se cotiza en 1,19 dólares por libra.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EEUU a 10 años se desvalorizan 3 pbs y se ubican en 3,65%.

En **EEUU**, el déficit comercial mensual aumentó 67,4 mil millones de dólares en diciembre (ant: -61,0 mil millones de dólares), a medida que aumentaron las importaciones a 317,6 mil millones de dólares (ant: 313,4 mil millones de dólares) y disminuyeron las exportaciones a 250,2 mil millones de dólares (ant: 251,9 mil millones de dólares).

En **Reino Unido**, el Índice de precios Halifax de vivienda estuvo por encima de las expectativas al presentar una variación nula en enero (ant: -1,3% m/m, esp: -0,8% m/m). Este resultado representó la primera estabilización de los precios de la vivienda después de presentar caídas por cuatro meses consecutivos. Este resultado respondió principalmente al aumento en los costos de endeudamiento hipotecario. De esta manera, en términos anuales el índice se desaceleró a 1,9% (ant: 2,1% a/a, esp: -0,3% a/a).

En Alemania, la producción industrial cayó más de lo esperado en diciembre, al disminuir un 3,1% m/m (ant: 0,4% m/m, esp: -0,7% m/m). Los sectores industriales intensivos en energía fueron los que sufrieron la mayor caída (-6,1% m/m), pues la crisis energética ha afectado fuertemente el suministro del recurso en este país. Por lo mismo, el gobierno pidió a las industrias y hogares cumplir con el objetivo de ahorro de gas de 20% para ayudar evitar la escasez de gas durante el invierno.

En los **mercados emergentes**, en Chile, las exportaciones FOB se ubicaron en 8.924 millones de dólares en el mes de enero (ant: 8.895 millones de dólares), representando un alza del 4,2% respecto al mismo mes del 2022. Por su parte, las importaciones CIF cayeron a 6.883 millones de dólares (7.048), representando un descenso de 16,3% a/a; con esto, el país registra un superávit comercial de 2.596 millones de dólares en enero (ant: 1,85 millones de dólares). Este resultado se debió principalmente a la alianza comercial del país con China como principal socio comercial y al auge de la minería.

A **nivel local**, el día de ayer se presentó el borrador del Plan Nacional de Desarrollo (PND) como proyecto de ley ante el Congreso de la República, en este se propone invertir cerca de \$1,2 mil billones entre 2023 y 2026. Las fuentes de financiación del plan consisten en: \$577,4 billones del Presupuesto General, \$268,8 billones del Sistema General de Participaciones, \$145,8 billones de los territorios, \$106,4 billones de empresas públicas, \$47,4 billones del Sistema General de Regalías y \$9,1 billones de cooperación.

Sin embargo, uno de los puntos de mayor debate serán las facultades especiales que se le concederían al presidente Gustavo Petro -por un periodo de 6 meses-, en donde resaltan la facultad de expedir decretos de fuerza de ley para modificar programas de Familias y Jóvenes en Acción, homogenizar las disposiciones que regulan la gobernanza y los regímenes de las entidades públicas

de servicios financieros, y expedir normas con fuerza de Ley para reestructurar el funcionamiento de las empresas del sector eléctrico que cuentan con participación mayoritaria de la Nación.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 7 días por 16,9 billones de pesos.

EVENTOS CLAVES DEL MERCADO

CEMEX – Superfinanciera autorizó el inicio de la OPA

CEMEX Colombia S.A. informa que, su matriz indirecta CEMEX Latam Holdings, S.A. ("CLH") reportó al mercado que, ha sido notificada por CEMEX España, S.A. subsidiaria indirecta de CEMEX que recibió la autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia para iniciar la oferta pública de adquisición, de las acciones ordinarias y en circulación de CLH inscritas en el Registro Nacional de Valores y Emisores de Colombia ("RNVE") y en la Bolsa de Valores de Colombia ("BVC") y pretende seguir adelante con la Oferta conforme al procedimiento y plazos establecidos por la regulación Colombiana para obtener la cancelación del registro de las acciones de CLH en el RNVE y la BVC.

Por otro lado, Corredores Davivienda S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa, actuando en nombre de CEMEX España, S.A., acreditó ante BVC la constitución de la garantía correspondiente para realizar la Oferta Pública de Adquisición de acciones ordinarias de CEMEX.

(Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia y la BVC)

ECOPETROL – producción de barriles de petróleo afectada por Bloqueos en la Vía al Llano

Los bloqueos en la vía que conduce de Puerto Gaitán a la vereda Rubiales ya completan ocho días desde su inicio. La situación ha impedido el desarrollo de las actividades de la industria de hidrocarburos, por lo cual las compañías Ecopetrol, Frontera Energy, Hocol, Tecpetrol y Cepsa han dejado de producir más de 49.500 barriles de petróleo por día. Esto impacta la carga de las refinerías de Cartagena y Barrancabermeja, lo que pone en riesgo el suministro de combustibles líquidos de Colombia y de otros países a los que exportan.

La afectación más grave se presenta en el campo Caño Sur este, ya que en este se produce 21.500 barriles de petróleo por día. Es decir, solo de esta zona se han dejado de producir 43.000 barriles.

(Fuente: Diario La República)

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 6	Todo el día	MX	Festividad: Día de la Constitución	-	-	-
	03:30	EZ	PMI del sector de la construcción	Ene	-	42,6
	03:30	GR	PMI del sector de la construcción	Ene	-	41,7
	03:30	FR	PMI del sector de la construcción	Ene	-	41
	4:30	UK	PMI del sector de la construcción	Ene	49,6	48,8%
	05:00	EZ	Ventas minoristas (m/m)	Dic	-2,5%	0,8%
	05:00	EZ	Ventas minoristas (a/a)	Dic	2,7%	-2,8%
	08:00	GR	IPC preliminar (m/m)	Ene	1,1%	-0,8%
	08:00	GR	IPC preliminar (a/a)	Ene	9,2%	8,6%
Martes 7	02:00	UK	Índice Halifax de precios de la vivienda (m/m)	Ene	-	-1,5%
	02:00	UK	Índice Halifax de precios de la vivienda (a/a)	Ene	-	1,95%
	02:00	GR	Producción industrial (m/m)	Dic	-0,6%	0,2%
	02:00	GR	Producción industrial (a/a)	Dic	-	-0,5%
	02:45	FR	Nóminas no agrícolas (t/t)	4T22	-	0,4%
	02:45	FR	Exportaciones EUR (m/m)	Dic	-	51 MM
	02:45	FR	Importaciones EUR (m/m)	Dic	-	64,8 MM
	02:45	FR	Balanza comercial EUR (m/m)	Dic	-	-13,8 MM
	06:30	CL	Balanza Comercial	Ene	-	0,3%
08:30	US	Balanza Comercial	Dic	-68,60 MM	-61,5 MM	
Miércoles 8	08:00	CL	IPC (m/m)	Ene	-	0,3%
	10:00	CO	Subastas TES Tasa Fija con vencimientos a 2033, 2042 y 2050		600.000 millones de pesos	
Jueves 9	14:00	AR	Producción Industrial (a/a)	Dic	-	1,4%
	06:00	BR	IPC (m/m)	Ene	-	0,62%
	06:00	BR	IPC (a/a)	Ene	-	5,79%
	06:00	BR	Ventas minoristas (m/m)	Dic	-1,0%	-0,6%
	07:00	BR	Ventas minoristas (a/a)	Dic	-	1,5%
	07:00	MX	IPC (m/m)	Ene	0,68%	0,38%
	07:00	MX	IPC (a/a)	Ene	7,91%	7,82%
	07:00	MX	IPC subyacente (m/m)	Ene	0,68%	0,65%
	07:00	MX	IPP (m/m)	Ene	-	-0,19%
	07:00	MX	IPP(a/a)	Ene	-	4,88%
	14:00	MX	Decisión de tipos de interés	Ene	10,8%	10,5%
	18:00	PE	Decisión de tipos de interés	Feb	-	7,75%
	20:30	CH	IPC (m/m)	Ene	-	0,0%
	20:30	CH	IPC (a/a)	Ene	1,8%	1,8%
20:30	CH	IPP(a/a)	Ene	-	-0,7%	
Viernes 10	02:00	UK	Producción Industrial (m/m)	Dic	-	-0,2%
	02:00	UK	Producción Industrial (a/a)	Dic	-	-5,1%
	02:00	UK	PIB (t/t)	4T22	-	-0,3%
	02:00	UK	PIB (a/a)	4T22	0,4%	1,9%
	07:00	MX	Producción industrial (m/m)	Dic	-0,1%	0,4%
	07:00	MX	Producción industrial (a/a)	Dic	2,8%	3,2%
	10:00	US	Confianza del consumidor de la Universidad de Michigan	Feb	65,0	64,9
14:00	US	Balace presupuestario federal	Ene	-70,0 MM	-85,0 MM	

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3248,1	
S&P 500	Puntos	4111,1	
Colcap	Puntos	1268,5	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		4764,8	
Índice DXY	Puntos	103,8	
Petróleo WTI	Dólares por barril	75,4	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		3,66%	
Bunds 10 años		2,33%	
TES 2024		11,50%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	258,4	
VIX	Puntos	19,7	

* Cierres a las 9:05 am