

Diciembre 12 de 2022

EL DESPERTADOR

Presidenta del Perú decreta Estado de Emergencia

Los **futuros de los principales índices accionarios** apuntan a una apertura con comportamientos mixtos. El Dow Jones Mini abrió al alza en 0,28% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuye 0,49% d/d y se ubica en 3.760,87 puntos a las 8:19 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja en 0,21% d/d. Por su parte, la referencia Brent disminuye 0,11% y se sitúa en 76,02 dpb, mientras que la referencia WTI aumenta 0,46% y se ubica en 71,35 dpb

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió al alza en 4.820,00 pesos por dólar (+0,23% d/d). La TRM para hoy es 4.815,99 pesos. Por otra parte, el euro se aprecia 0,30% respecto al dólar al cotizarse en 1,06 dólares por euro, y la libra esterlina gana 0,26% con respecto al dólar y se cotiza en 1,23 dólares por libra.

En **EEUU**, Janet Yellen, Secretaria del Tesoro, mencionó que espera que para 2023 la inflación comience a ceder y que el mercado laboral se mantenga saludable. Por su parte, Yellen afirmó que, aunque siempre hay riesgos de una recesión se encuentra en contra de las opiniones de que está es necesaria para reducir la inflación.

En **el mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EEUU a 10 años se valorizan 2,4 pbs y se ubican en 3,54%.

En **Reino Unido**, el PIB mensual estimado en octubre creció 0,5% m/m (ant: -0,6% m/m, esp: 0,4% m/m). Este aumento respondió a crecimientos en los sectores servicios (+0,6% m/m) y construcción (+0,8% m/m). De esta manera, el crecimiento anual superó las expectativas, al ubicarse en 1,5% (ant: 1,3% a/a, esp: 1,4%). Ante estos resultados, el Ministro de Finanzas, Jeremy Hunt, dijo que, pese al crecimiento presentado esperaba que la economía empeorará antes de mejorar. De acuerdo con el Ministro, las réplicas de la pandemia, la guerra en Ucrania y los altos precios del gas aun seguirán afectando la economía.

En **Europa**, la Unión Europea (UE) espera llegar a un acuerdo para imponer un arancel de dióxido de carbono a las importaciones de productos contaminantes como el acero y el cemento. Este arancel tiene como finalidad apoyar a la industria en la transición energética y su búsqueda de generar menores emisiones de carbono. En el debate de mañana se espera que se llegue a un acuerdo de si se ampliaran los gravámenes a productos químicos orgánicos, el hidrogeno y los plásticos, además de si la medida empezara a regir desde 2026 o 2027

En **los mercados emergentes**, en China, hoy se han presentado grandes filas para tomar pruebas de Covid-19, lo cual mantiene atento a los mercados. Desde el relajamiento de las restricciones de la política cero tolerancia, los habitantes se han visto preocupados ante un posible repunte de casos de Covid-19. De acuerdo con analistas, China no se encuentra preparada para una oleada de nuevos casos debido a su frágil sistema sanitario. Ante esto, inversionistas han mostrado preocupación de que las infecciones perturben aún más el consumo y la producción industrial.

Por otra parte, en México, la producción industrial creció 0,4% en octubre (ant: -0,2% m/m). Particularmente, la minería aumentó 1,6%, seguida por la construcción (1,0%) y las industrias manufactureras (+0,1%). Adicionalmente, no se presentaron cambios en la generación, transmisión y distribución de energía eléctrica y en el suministro de agua y gas. De esta manera, en términos anuales la producción industrial presentó un crecimiento de 3,1% (ant: 3,8% a/a).

Por otra parte, en Perú continúan las tensiones después de la destitución del expresidente Pedro Castillo. Manifestantes amenazan con detener el trabajo en las minas de cobre Antapaccay y las Bambas, además de bloquear las carreteras en protesta por la nueva presidenta Dina Boluarte y exigiendo nuevas elecciones. Por su parte, Boluarte declaró Estado de Emergencia en respuesta

a las protestas y propone elecciones para abril de 2024. Además, los gremios decretaron paro indefinido a partir de hoy.

A **nivel local**, las centrales obreras presentaron el viernes una propuesta del 20% para el incremento del salario mínimo, con esta propuesta el salario mínimo quedaría en \$1,2 millones en 2023. Adicionalmente, las organizaciones sindicales propusieron un aumento del 20% para el transporte, por lo cual, pasaría del \$177.172 a \$140.606. De esta manera, con ambos aumentos, el salario mínimo propuesto a la mesa de concertación quedaría en \$1.340.606. Por su parte, los empresarios tomaron la decisión de no presentar una cifra definitiva, sino que la decisión del salario mínimo se tome en conjunto con el gobierno y los trabajadores. Cabe destacar que, se espera que hoy se evalúe la propuesta presentada por las centrales obreras en la sexta jornada de discusión de la mesa de concertación del salario mínimo.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 7 días por 9,0 billones de pesos

Eventos clave del mercado

ISAGEN

ISAGEN sigue avanzando en su compromiso de profundizar el proceso de transformación energética en el que avanza el país y del cual espera seguir siendo protagonista. En ese sentido hoy confirmamos la suscripción de un acuerdo de venta de la Central Termocentro a un inversionista independiente, para así enfocar nuestros esfuerzos en la generación de energía 100% renovable con fuentes como el agua, el sol y el viento. La transacción espera cerrarse en enero de 2023 una vez se cumplan con algunos requisitos y tramites formales.

(Fuente: Superintendencia Financiera)

BVC Bolsa de Valores de Colombia

La Bolsa de Valores de Colombia S.A mantuvo por quinto año consecutivo las más altas calificaciones crediticias otorgadas por parte de BRC Investor Services S.A. (Standard & Poor's). BRC Investor Services S.A. (Standard & Poor's) confirmó la calificación Riesgo de Contraparte: "AAA", en la revisión periódica efectuada a bvc, en su Comité Técnico del 7 de diciembre de 2022.

(Fuente: Superintendencia Financiera)

Ecopetrol

El Grupo Ecopetrol invertirá entre COP 25.3 y COP 29.8 billones en 2023 para acelerar la senda de transición y soberanía energética. El Plan de Inversiones general 2023 aprobado por la Junta Directiva, está alineado con el compromiso del Grupo Ecopetrol de acelerar la senda de transición y soberanía energética del país, manteniendo retornos competitivos para todos sus accionistas en línea con su Estrategia 2040 "Energía que Transforma". Cerca del 23% del plan está dirigido a cimentar la diversificación en nuevos negocios de bajas emisiones.

(Fuente: Superintendencia Financiera)

OPA - BHI






En relación con la OPA sobre acciones ordinarias de BAC HOLDING INTERNATIONAL CORP, en la cual se ofrece adquirir como mínimo el 5% acciones ordinarias y como máximo el 25% de las acciones suscritas, pagadas y en circulación de BHI, para el cierre del 02 de Diciembre el total acciones demandadas sobre acciones en circulación es del 28,75%.

(Fuente: Bolsa de Valores de Colombia – BVC)

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 12	2:00	UK	PIB (t/t)	Oct (p)	-	-0,2%
	2:00	UK	PIB (a/a)	Oct (p)	-	1,3%
	7:00	MX	Producción Industrial (a/a)	Oct	-	3,9%
	7:00	MX	Producción Industrial (m/m)	Oct	-	-0,2%
Martes 13	2:00	UK	Tasa de desempleo	Oct	3,70%	3,60%
	2:00	GR	IPC (m/m)	Nov	-	-0,5%
	2:00	GR	IPC (a/a)	Nov	10,0%	10,0%
	5:00	EZ	Índice ZEW de confianza inversora	Dic	-	-38,7
	5:00	GR	Índice ZEW de confianza inversora	Dic	26,4	36,7
	8:30	US	IPC subyacente (m/m)	Nov	0,4%	0,3%
	8:30	US	IPC subyacente (a/a)	Nov	-	6,3%
	8:30	US	IPC (m/m)	Nov	0,3%	0,4%
	8:30	US	IPC (a/a)	Nov	-	7,7%
	23:30	JP	Producción Industrial (m/m)	Oct	-	-2,6%
Miércoles 14	2:00	UK	IPC subyacente (m/m)	Nov	0,5%	0,7%
	2:00	UK	IPC subyacente (a/a)	Nov	6,5%	6,5%
	2:00	UK	IPC (m/m)	Nov	0,6%	2,0%
	2:00	UK	IPC (a/a)	Nov	10,9%	11,1%
	5:00	EZ	Producción Industrial (m/m)	Oct	-1,5%	0,9%
	5:00	EZ	Producción Industrial (a/a)	Oct	3,6%	4,9%
	14:00	US	Decisión de tipos de interés	14 Dic	-	3,75-4
	18:50	JP	Exportaciones (a/a)	Nov	19,8%	25,3%
	18:50	JP	Importaciones (a/a)	Nov	27,0%	53,5%
	18:50	JP	Balanza Comercial	Nov	-1680,3 MM	-2166,2 MM
	21:00	CH	Índice de Producción Industrial (a/a)	Nov	3,8%	5,0%
	21:00	CH	Ventas Minoristas (a/a)	Nov	-3,0%	-0,5%
Jueves 15	7:00	UK	Decisión de tipos de interés	Dic	3,5%	3,0%
	8:15	EZ	Decisión de tipos de interés	Dic	2,5%	2,0%
	8:30	US	Nuevas peticiones de subsidio por desempleo	5 Dec, w/e	230 mil	230 mil
	8:30	US	Ventas Minoristas (m/m)	Nov	-0,1%	1,3%
	10:00	CO	Índice de Producción Industrial (a/a)	Oct	-	6,9%
	10:00	CO	Ventas Minoristas (a/a)	Oct	7,10%	7,20%
	12:00	PE	PIB (a/a)	Oct	-	1,7%
	14:00	AR	IPC (m/m)	Nov	-	6,6%
	14:00	AR	PIB (a/a)	T3	6,5%	6,9%
	14:00	MX	Decisión de tipos de interés	Dic	10,0%	10,0%
Viernes 16	19:30	JP	PMI manufacturero	Dic	-	49,0
	19:30	JP	PMI compuesto	Dic	-	48,9
	19:30	JP	PMI servicios	Dic	-	50,3
	2:00	UK	Ventas Minoristas (m/m)	Nov	0,3%	0,6%
	2:00	UK	Ventas Minoristas (a/a)	Nov	-5,7%	-6,1%
	3:15	FR	PMI manufacturero	Dic	48,1	48,3
	3:15	FR	PMI servicios	Dic	49,0	49,3
	3:15	FR	PMI compuesto	Dic	48,7	48,7
	3:30	GR	PMI manufacturero	Dic (p)	46,2	46,2
	3:30	GR	PMI servicios	Dic (p)	46,2	46,1
3:30	GR	PMI compuesto	Dic (p)	46,4	46,3	
4:00	EZ	PMI manufacturero	Dic (p)	47,1	47,1	
4:00	EZ	PMI servicios	Dic (p)	48,5	48,5	
4:00	EZ	PMI compuesto	Dic (p)	48,0	47,8	
5:00	EZ	IPC (a/a)	Nov	10,0%	10,0%	
5:00	EZ	IPC subyacente (m/m)	Nov	0,6%	0,6%	
5:00	EZ	IPC subyacente (a/a)	Nov	5,0%	5,0%	
9:45	US	PMI manufacturero	Dic (p)	50,0	47,7	
9:45	US	PMI servicios	Dic (p)	-	46,2	
9:45	US	PMI compuesto	Dic (p)	-	46,4	
15:00	CO	Decisión de tipos de interés	Dic	11,0%	11,0%	

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3179,0	
S&P 500	Puntos	3934,4	
Colcap	Puntos	1236,2	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		4801,3	
Índice DXY	Puntos	104,8	
Petróleo WTI	Dólares por barril	71,5	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		3,54%	
Bunds 10 años		1,89%	
TES 2024		12,20%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	266,6	
VIX	Puntos	24,3	

* Cierres a las 8:16 am