

Noviembre 28 de 2022

EL DESPERTADOR

Protestas en China generan preocupación en los mercados

Los **futuros de los principales índices accionarios** apuntan a una apertura con desvalorizaciones. El Dow Jones Mini abrió a la baja en 0,63% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuye 0,68% d/d y se ubica en 3.743,65 puntos a las 8:33 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja en 0,42% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI disminuyen 2,58% d/d y 2,36% d/d, situándose en 81,48 dpb y 74,57 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 4.845,00 pesos por dólar (-0,41% d/d). La TRM para hoy es 4.881,41 pesos. Por otra parte, el euro se aprecia 0,48% respecto al dólar al cotizarse en 1,05 dólares por euro, y la libra esterlina pierde 0,28% con respecto al dólar y se cotiza en 1,21 dólares por libra.

En **EEUU**, los mercados se encuentran atentos al informe de empleo el viernes, el cual se espera aumente las expectativas de una ralentización en la subida de tipos de interés por parte de la Reserva Federal (Fed). Particularmente los analistas esperan la creación de 200 mil nuevos empleos, lo cual implicaría el menor incremento desde diciembre de 2020.

En **el mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EEUU a 10 años se valorizan 0,2 pbs y se ubican en 3,67%.

En **Europa**, los analistas esperan evidenciar que la presión sobre los precios persiste con la publicación del dato de la inflación el miércoles. Por su parte, en octubre la inflación alcanzó el 10,6% superando el objetivo del 2%. Cabe destacar que los mercados esperan que el Comité de política monetaria incremente en al menos 75 puntos básicos sus tipos de interés en su reunión el 15 de diciembre

En **los mercados emergentes**, en China se presentan protestas generalizadas por tercer día consecutivo en respuesta al retorno de las restricciones para combatir el Covid-19. Principales ciudades, como Shanghai y Pekín han presentado confrontamientos, lo cual ha preocupado a los inversores en todo el mundo ante nuevas posibles restricciones en la cadena de suministros y han empeorado las perspectivas de una posible recuperación de la economía. Particularmente, el precio del petróleo ha caído en respuesta a la perspectiva de una demanda más débil de combustible por parte de China, el principal importador de petróleo.

A **nivel local**, la Ministra de Salud, Carolina Corcho, dio nueva información acerca de la propuesta que presentará el gobierno en su reforma a la salud. De acuerdo con la Ministra, se ha realizado la propuesta a las entidades promotoras de salud (EPS) para que se transformen en redes de prestación de servicios de salud. Esto con la finalidad, en palabras de la Ministra, de que las EPS dejen de ser juez y parte con la integración vertical, debido a que las EPS tienen sus propias Instituciones Prestadoras de Servicios de Salud (IPS) y se contratan así mismas. Además, Corcho afirmó que se formulará un mecanismo de transición para transformar el sistema de salud colombiano.

Por otra parte, la Ministra señaló que, en búsqueda de eliminar la competencia, la propuesta contempla que los regímenes contributivo y subsidiado se unifiquen en un solo régimen, solidario. Cabe destacar que el gobierno tiene como fecha límite el 16 de febrero de 2023 para presentar el documento final de la reforma.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 7 días por 15,5 billones de pesos

Eventos clave del mercado

BVC informa cambios en las canastas de los índices COLEQTY, COLIR y COLSC

Se modificaron las canastas vigentes del índice COLEQTY, el factor de ajuste del ponderador de la acción BHI en el índice se calculó con base en el rango establecido en el numeral 4.3 del cuadernillo de la OPA: "El Oferente ofrece adquirir en su conjunto, una cantidad mínima del 5% y hasta el 25% de las acciones ordinarias del Emisor suscritas, pagadas y en circulación".

Dichas canastas serán efectivas a partir del 28 de noviembre de 2022

(Fuente: Bolsa de Valores de Colombia – BVC)

ETB – Financiamiento para CAPEX.

ETB S.A. ESP, informa que suscribió crédito de largo plazo con Itau Corpbanca Colombia S.A. por valor de \$200 mil millones de pesos con el fin de financiar inversiones en CAPEX.

(Fuente: Superintendencia Financiera)

ENEL CHILE – Dividendo provisorio.

Se acordó distribuir un dividendo provisorio de \$2,905598500119960 por acción, con cargo al resultado del ejercicio 2022, a pagarse a contar del día 20 de enero de 2023. Dicho monto corresponde a un 15% de las utilidades líquidas de la Sociedad al 30 de septiembre de 2022, determinadas con base a los estados financieros de la Sociedad a dicha fecha.

(Fuente: Comisión para el Mercado Financiero de Chile - CMF)

Colombia – Reactivación de algunos contratos de exploración.

Se reveló un plan de cuatro puntos del Gobierno para reactivar los contratos de exploración de hidrocarburos que están vigentes, pero que se encuentran suspendidos. Se instaló una mesa técnica conformada por el MinMinas, la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH) y la Asociación Colombiana de Petróleo y Gas (ACP) para estudiar el estado de los contratos de exploración y explotación de hidrocarburos. Al menos 32 contratos cuentan con potencial de hidrocarburos que podrían pasar a reservas probadas.

(Fuente: Diario La República)

Banco de Bogotá – Anuncio de la próxima Asamblea.

Para la reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas del Banco de Bogotá, que tendrá lugar el próximo jueves 1° de diciembre de 2022, los funcionarios de los emisores de valores se deben abstener de realizar directa o indirectamente las siguientes conductas:












1. Incentivar, promover o sugerir a /os accionistas el otorgamiento de poderes donde no aparezca claramente definido el nombre del representante
2. Recibir de los accionistas poderes para las reuniones de asamblea, donde no aparezca claramente definido el nombre del respectivo representante.
3. Tratándose de quienes por estatutos ejerzan la representación legal de la sociedad, de los liquidadores, y de los demás funcionarios de la sociedad emisora de acciones.

(Fuente: Superintendencia Financiera)

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 28	18:30	JP	Tasa de desempleo	Oct	2,5%	2,6%
	18:50	JP	Ventas minoristas (a/a)	Oct	4,1%	4,8%
Martes 29	5:00	EZ	Confianza del consumidor	Nov	-2390,00%	-2390,00%
	7:00	BR	Índice de Precios al Productor (m/m)	Oct	-	-0,02
	7:00	BR	índice de inflación IGP-M(m/m)	Nov	-0,8%	-1,0%
	7:00	MX	Tasa de desempleo	Oct	-	3,2%
	7:00	CL	Tasa de desempleo	Oct	-	8,0%
	8:00	GR	IPC (m/m)	Nov (p)	-0,2%	0,9%
	8:00	GR	IPC (a/a)	Nov (p)	10,3%	10,4%
	10:00	US	Confianza del consumidor de The Conference Board	Nov	100,3	102,5
	18:50	JP	Producción Industrial (m/m)	Oct	-	-1,7%
	20:30	CH	PMI manufacturero	Nov	50,0	49,2
20:30	CH	PMI compuesto	Nov	-	49,0	
20:30	CH	PMI no manufacturero	Nov	-	48,7	
Miércoles 30	2:00	GR	índice de precios de importación (m/m)	Oct	0,32%	-0,90%
	2:00	GR	índice de precios de importación (a/a)	Oct	-	29,80%
	2:45	FR	PIB (t/t)	T3	0,2%	0,2%
	2:45	FR	PIB (a/a)	T3	-	1,0%
	2:45	FR	IPC (a/a)	Nov (p)	-	7,1%
	2:45	FR	Precios del productor (m/m)	Oct	-	1,0%
	2:45	FR	Precios del productor (a/a)	Oct	-	28,5%
	3:55	GR	Tasa de desempleo	Nov	5,5%	5,5%
	5:00	EZ	IPC (a/a)	Nov	10,4%	10,6%
	5:00	EZ	IPC (m/m)	Nov	-	0,6%
	8:15	US	Cambio de empleo no agrícola ADP	Nov	203 mil	239 mil
	8:30	US	PIB (t/t)	T3	2,8%	2,6%
	10:00	US	Venta de viviendas pendientes (m/m)	Oct	-5,0%	-10,2%
	10:00	US	Encuesta JOLTs de ofertas de empleo	Oct	-	10,717 M
	11:00	BR	Tasa de desempleo	Oct	-	8,7%
19:30	JP	PMI manufacturero	Nov	-	49,4	
Jueves 1	2:00	UK	Índice Nationwide de precios de la vivienda (m/m)	Nov	-	-0,9%
	2:00	UK	Índice Nationwide de precios de la vivienda (a/a)	Nov	-	7,2%
	2:00	GR	Ventas minoristas (m/m)	Oct	-0,5%	0,9%
	2:00	GR	Ventas minoristas (a/a)	Oct	-4,9%	-0,9%
	3:55	GR	PMI manufacturero	Nov	46,7	46,7
	3:50	FR	PMI manufacturero	Nov	-	49,1
	4:00	EZ	PMI manufacturero	Nov	47,3	47,3
	4:30	UK	PMI manufacturero	Nov	45,8	46,2
	5:00	EZ	Tasa de desempleo	Oct	6,6%	6,6%
	6:30	CL	Actividad económica	Oct	-1,3%	-0,4%
	7:00	BR	PIB (t/t)	T3	0,9%	1,2%
	7:00	BR	PIB (a/a)	T3	2,8%	3,2%
	8:00	BR	PMI manufacturero	Nov	-	50,8
	8:30	US	Gasto personal (m/m)	Oct	0,7%	0,6%
	8:30	US	Precios del gasto en consumo personal subyacente (m/m)	Oct	0,3%	0,5%
8:30	US	Precios del gasto en consumo personal subyacente (a/a)	Oct	5,2%	5,2%	
8:30	US	Nuevas peticiones por desempleo	21 Nov, w/e	-	240 mil	
9:45	US	PMI manufacturero Final	Nov	-	47,6	
10:30	MX	PMI manufacturero	Nov	-	50,00%	
Viernes 2	2:00	GR	Exportaciones (m/m)	Oct	-	-0,5%
	2:00	GR	Importaciones (m/m)	Oct	-	-2,3%
	5:00	EZ	Índice de Precios al productor (m/m)	Oct	-2,00%	1,6%
	5:00	EZ	Índice de Precios al productor (a/a)	Oct	32,0%	41,9%
	7:00	BR	Producción Industrial (m/m)	Oct	-0,6%	-0,7%
	7:00	BR	Producción Industrial (a/a)	Oct	-	0,4%
	8:30	US	Nóminas no agrícolas	Nov	200 mil	261 mil
	8:30	US	Tasa de desempleo	Nov	3,80%	3,70%
	9:30	PE	IPC (m/m)	Nov	-	0,35%

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3078,5	
S&P 500	Puntos	4026,1	
Colcap	Puntos	1266,3	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		4851,3	
Índice DXY	Puntos	105,7	
Petróleo WTI	Dólares por barril	74,6	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		3,68%	
Bunds 10 años		1,99%	
TES 2024		11,97%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	282,6	
VIX	Puntos	22,1	

* Cierres a las 8:54 am