

Febrero 13 de 2024

EL DESPERTADOR

INFLACIÓN EN EE.UU SE UBICÓ EN 3,1 a/a EN ENERO

Los **futuros de los principales índices accionarios** apuntan a una apertura con comportamientos mixtos. El Dow Jones mini abrió al alza en 0,33% d/d y el NASDAQ mini bajó un 0,30% d/d. Por su parte, el índice Euro Stoxx 50 disminuyó 0,87% d/d y se ubica en 4.705,25 puntos a las 8:20 am y el Nikkei 225 cerró al alza en 2,97% d/d.

En paralelo, **las referencias Brent y WTI** subieron 0,82% d/d y 0,90% d/d, situándose en 82,67 dpb y 77,61 dpb, respectivamente.

En divisas, **la tasa de cambio USDCOP** abrió al alza en 3.915,00 (0,16% d/d). La TRM para hoy es 3.915,28 pesos. Por otra parte, el euro se aprecia 0,2% respecto al dólar al cotizarse en 1,08 dólares por euro, y la libra esterlina gana 0,4% con respecto al dólar y se cotiza en 1,3 dólares por libra.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EE. UU. a 10 años se desvalorizan 0,2 puntos básicos (pbs) y se ubican en 4,2%.

En **EE.UU.**, el IPC registró una variación de 0,3% m/m (ant: 0,2% m/m, esp: 0,2% m/m) durante el mes de enero. Este comportamiento se explica por el aumento de la energía (1,4% m/m), servicios de electricidad (1,2% m/m) y servicios de transporte (1,0% m/m). En términos anuales la inflación se ubicó en 3,1% a/a (ant: 3,4% a/a, esp: 2,9% a/a), mayor a lo esperado por el consenso de analistas. Por último, el ipc núcleo se ubicó en 0,4 % m/m (esp: 0,3% m/m), lo que está en línea con una inflación anual de 3,9% a/a (esp: 3,7% a/a).

En **Reino Unido**, la tasa de desempleo cerró 2023 en 3,8% (ant: 4,2%, esp: 4,0%). Por otro lado, la tasa de empleo se mantiene por debajo de las estimaciones de hace un año, pero ha aumentado desde un mínimo del trimestre anterior (75,0%). Este aumento de la tasa de empleo fue impulsado por los empleados a tiempo completo, recuperándose en gran medida de una caída observada a lo largo de 2023. Asimismo, los trabajadores por cuenta propia a tiempo completo también aumentaron en el trimestre. Mientras tanto, el número de empleados a tiempo parcial y trabajadores autónomos a tiempo parcial cayó en el último trimestre.

En **China**, el director ejecutivo de Standard Chartered, Bill Winters, destacó la falta de confianza como el principal problema económico de China durante la Cumbre Mundial de Gobiernos en Dubai. Particularmente, Winters declaró que China está experimentando una transición económica masiva hacia una nueva economía, con un fuerte crecimiento en áreas como los vehículos eléctricos y la sostenibilidad. Sin embargo, los problemas en el mercado de valores, la deflación y el sector inmobiliario están generando preocupaciones entre los inversores y pesando en las perspectivas de crecimiento global. Por otro lado, según el FMI, se espera que la demanda de viviendas nuevas en China disminuya drásticamente en la próxima década. Con esto, la gerente del FMI, Kristalina Georgieva, subrayó la necesidad de reformas estructurales en China para abordar estos desafíos económicos y fomentar la confianza del consumidor.

A **nivel local**, el índice de confianza del consumidor (ICC) publicado por Fedesarrollo se ubicó en -7,9% en enero presentando una mejora de 9,4 p.p frente al resultado de diciembre de 2023 (ant: -17,3%). Aunque es una mejora respecto al mes anterior, el indicador aún se mantiene en terreno negativo. De acuerdo con la encuesta, la variación mensual positiva en el indicador se debió al incremento en el índice de disposición a comprar vivienda (+7,6 p.p) en comparación con el mes anterior, situándose en -40,2%. Adicionalmente, la disposición a comprar bienes muebles y electrodomésticos incrementó (+11,8 p.p) frente a diciembre de 2023. Por último, la disposición a comprar vehículo registró un avance (+5,1 p.p) respecto al mes anterior.

Por otro lado, la región de Antioquia y Bogotá registran el 38% de los \$13 billones del Presupuesto General de la Nación de 2024 en riesgo, dejando más de 100 proyectos de infraestructura sin asignación. Antioquia lidera con \$3,7 billones en proyectos con omisión de recursos, seguido por Cundinamarca con \$1,1 billones. Santander y Bogotá también están afectados, con \$1,4 billones y \$1,3 billones, respectivamente. La incertidumbre generada ha provocado críticas por parte de líderes regionales, como el alcalde de Medellín, Federico Gutiérrez, quien señala el riesgo de centralismo por parte del gobierno.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 1 día por 7 billones de pesos.

Eventos clave del mercado

ÉXITO – Asamblea General de Accionistas

Almacenes Éxito S.A. informa a los accionistas y al mercado en general que la Junta Directiva que ordenó convocar a la reunión ordinaria presencial de la Asamblea General de Accionistas que tendrá lugar el jueves 14 de marzo de 2024 a las 9:00 a.m. en la Carrera 48 # 32 B Sur-139, Avenida las Vegas, sede administrativa de la Compañía, ubicada en el municipio de Envigado, Antioquia.

Fuente: (Superintendencia Financiera de Colombia SFC)

ENKA – Asamblea General de Accionistas

Informamos que la Junta Directiva y previo cumplimiento de los procesos y la obtención de las autorizaciones corporativas correspondientes, decidió citar a la Reunión Ordinaria de la Asamblea General de Accionistas que se celebrará el próximo 14 de marzo de 2024 a las 10:00 a.m. en el Country Club de Ejecutivos, Salón Essentia, situado en la Diagonal 28 No. 16- 129, km 5 vías Las Palmas, Medellín.

Fuente: (Superintendencia Financiera de Colombia SFC)

GRUPO ARGOS–Renuncia en Junta Directiva

Grupo de Inversiones Suramericana S.A. (Grupo Sura) se permite informar que la directora María Ximena Lombana Villalba informó la decisión de renunciar a su cargo de miembro de Junta Directiva de la Sociedad. Según lo indicado por la Directora, su renuncia será efectiva a partir del próximo 22 de marzo de 2024, fecha en la cual se llevará a cabo la Asamblea Ordinaria de Accionistas de Grupo SURA, en la que corresponde realizar la elección de Junta Directiva para el periodo estatutario 2024 – 2026.

Fuente: (Superintendencia Financiera de Colombia SFC)

GRUPO NUTRESA – Nuevos miembros de Junta Directiva

La Asamblea de Accionistas de Grupo Nutresa S. A., en su reunión extraordinaria adoptó la decisión de elegir a las siguientes personas para integrar la Junta Directiva de la Compañía: Miembros independientes: María Ximena Lombana Villalba Christian Murrle Rojas Miembros restantes: Jaime Gilinski Bacal Gabriel Gilinski Kardonski Ricardo Díaz Romero.

Fuente: (Superintendencia Financiera de Colombia SFC)

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 12	14:00	US	Balance presupuestario federal	Ene	-	-129,0B
	18:50	JP	Índice de precios de bienes cooperativos (m/m)	Ene	-	0,3%
	18:50	JP	Índice de precios de bienes cooperativos (a/a)	Ene	-	0,0%
Martes 13	2:00	UK	Ingresos medios de los trabajadores	Dic	-	6,6%
	2:00	UK	Tasa de desempleo	Dic	-	4,2%
	5:00	EZ	Índice ZEW de confianza inversora	Feb	-	22,7
	8:30	US	IPC (m/m)	Ene	0,2%	0,3%
	8:30	US	IPC (a/a)	Ene	-	3,4%
	2:00	UK	IPC (m/m)	Ene	-	0,4%
	2:00	UK	IPC (a/a)	Ene	-	4,0%
	5:00	EZ	PIB (t/t)	4T23	0,0%	-0,1%
Miércoles 14	5:00	EZ	Producción industrial (m/m)	Dic	-0,5%	-0,3%
	5:00	EZ	Producción industrial (a/a)	Dic	-	-6,8%
	10:00	CO	Importaciones (a/a)	Dic	-	-14,5%
	10:00	CO	Índice de producción industrial (a/a)	Dic	-	-6,4%
	10:00	CO	Ventas minoristas (a/a)	Dic	-	-3,4%
	10:00	CO	Balanza comercial (USD)	Dic	-	-0,762B
	18:50	JP	PIB (a/a) preliminar	4T23	1,4%	-2,9%
	18:50	JP	PIB (t/t) preliminar	4T23	0,3%	-0,7%
	23:30	JP	Producción industrial (m/m)	Dic	1,8%	-0,9%
	2:00	UK	PIB (t/t) preliminar	4T23	-	-0,1%
	2:00	UK	PIB (a/a) preliminar	4T23	-	0,3%
Jueves 15	2:00	UK	Producción industrial (a/a)	Dic	-	-0,1%
	2:00	UK	Producción industrial (m/m)	Dic	-	0,3%
	2:00	UK	Balanza comercial	Dic	-	-14,19B
	4:30	UK	Productividad laboral (t/t)	3T23	-0,2%	0,7%
	5:00	EZ	Balanza comercial	Dic	-	20,3B
	7:00	BR	Índice IBC - Br de actividad económica	Dic	-	0,01%
	8:30	US	Ventas minoristas (m/m)	Ene	-	0,6%
	8:30	US	Ventas minoristas (a/a)	Ene	-	5,59%
	8:30	US	Ventas minoristas (m/m)	Ene	0,2%	0,6%
	9:15	US	Índice de producción industrial (a/a)	Ene	-	0,98%
	9:15	US	Índice de producción industrial (m/m)	Ene	0,4%	0,1%
	10:00	PE	PIB (a/a)	Dic	-	0,29%
	10:00	PE	Tasa de desempleo	Ene	-	6,8%
	11:00	CO	PIB (t/t)	4T23	-	0,2%
	11:00	CO	PIB (a/a)	4T23	-	-0,3%
Viernes 16	2:00	UK	Ventas minoristas (a/a)	Ene	-	-2,4%
	2:00	UK	Ventas minoristas (m/m)	Ene	-	-3,2%
	8:30	US	IPP (m/m)	Ene	0,1%	-0,1%
	8:30	US	IPP (a/a)	Ene	-	1,0%

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	2865,9	
S&P 500	Puntos	5021,8	
Colcap	Puntos	1248,2	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3926,8	
Índice DXY	Puntos	104,6	
Petróleo WTI	Dólares por barril	77,4	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		4,28%	
Bunds 10 años		2,40%	
TES 2033		9,84%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	183,3	
VIX	Puntos	14,4	

* Cierres a las 8:50am