

Noviembre 30 de 2020

## EL DESPERTADOR

### Hoy comienzan negociaciones del salario mínimo

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con desvalorizaciones. El Dow Jones Mini cae 0,44% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuye 0,14% d/d, y se ubica en 3,085 puntos a las 8:34 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja en 0,79% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI caen 1,10% d/d y 0,83% d/d, situándose en 47,65 dpb y 45,15 dpb respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 3.586,90 pesos (-0,50% d/d). La **TRM para hoy es 3.611,44 pesos**. Por otra parte, el euro se aprecia 0,20% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,19 dólares por euro y la libra esterlina gana 0,24% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,33 dólares por libra.

Hoy comienzan las discusiones formales de los miembros de la OPEP+ para acordar la política de producción que se llevará a cabo en 2021. Sin embargo, a causa de la baja demanda del crudo provocada por una segunda ola de contagios en las economías desarrolladas, los miembros de la OPEP+ están considerando la posibilidad de que se extiendan los actuales recortes de 7,7 millones de bpd, alrededor del 8% de la demanda mundial.

En **EEUU**, Moderna Inc pedirá hoy la autorización del uso de emergencia en EEUU y en la UE de su vacuna contra el Covid-19, dado que los resultados de la última etapa de un estudio demostraron que esta vacuna tiene una efectividad del 94,1% y reportó un éxito del 100% en la prevención de casos graves.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se valorizan 2 pb y se ubican en 0,856%.

En **Europa**, a un mes de entrar en vigor el Brexit, se está agotando el tiempo para lograr que un acuerdo comercial entre las dos partes, por lo que se retomarán las negociaciones presenciales, esperando que esta semana se logren avances significativos, sobre todo en el tema de la pesca.

En los **mercados emergentes**, se conocieron los PMI de China, los cuales presentaron resultados positivos en noviembre, creciendo al ritmo más rápido en los últimos tres años, y convirtiéndose en la primera economía en alcanzar niveles de producción de empresas pre pandémicos. De esta manera, el PMI compuesto fue de 55,7 puntos (ant: 55,3 puntos) y el PMI manufacturero se ubicó en 52,1 puntos.

En el mercado de **renta variable**, EPM indicó que, en línea con la información publicada en medios relacionada a la información financiera de la empresa y presupuesto histórico aprobado para el año 2021, se han realizado gestiones proactivas en materia de fondeo de corto y largo plazo, con el objetivo de obtener el flujo de caja requerido en medio de la incertidumbre generada por los efectos de un posible incremento en costos y disminución de recaudos, la baja súbita y severa de la economía en medio de la coyuntura derivada por el COVID 19. EPM afirmó que el consumo de los usuarios y los recaudos de los meses de septiembre y octubre, muestran la recuperación de las actividades económicas y fortalecimiento en la caja de la Matriz EPM, que a octubre tiene un saldo de 4,1 billones de pesos y el grupo empresarial EPM de 5,3 billones de pesos. En medio de dicha posición de caja, la compañía señaló que la Junta Directiva en la sesión del 24 de noviembre, solicitó analizar alternativas para disminución de endeudamiento, incurrir en menos gastos financieros y mejorar la utilidad esperada del año.

A **nivel local**, hoy comienzan las negociaciones para el aumento del salario mínimo del próximo año. En contexto, los sindicatos han dado a conocer su propuesta de aumentar el salario mínimo en 13,95% a un millón de pesos.

Además, hoy se conocerá la tasa de desempleo de octubre, donde el mercado espera que el mercado laboral se siga recuperando.


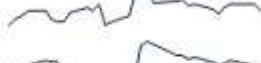

Por último, la Junta Directiva del BanRep mantuvo la tasa de interés en 1,75% en su reunión de política monetaria. Además, el Gerente, Juan José Echavarría, confirmó que el Banco mantiene su meta de inflación en 3,0%, en un rango entre 2,0% y 4,0%.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 91 días por 8 billones de pesos y a 30 días por un billón de pesos.

### Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 30	11:00	CO	Reunión de la OPEP	Oct		18,316
	11:00	CO	Tasa de desempleo urbano	Oct		15,816
	18:30	JP	Tasa de desempleo	Oct	3,11%	3,09%
	19:30	JP	PMI manufacturero Jibun Bank	Nov	48,3	48,3
	20:45	CH	PMI manufacturero Caixin	Nov	53,5	53,6
Martes 1		CO	Rebalancoo MSCI			
	3:55	GE	Tasa de desempleo	Nov	6,31%	6,21%
	3:55	GE	PMI manufacturero de Markit	Nov	57,9	57,9
	4:00	EZ	PMI manufacturero de Markit	Nov	53,6	53,6
	4:30	UK	PMI manufacturero de Markit	Nov	55,2	55,2
	5:00	EZ	Inflación (m/m)	Nov (pl)		0,21%
	5:00	EZ	Inflación (a/a)	Nov (pl)	-0,21%	-0,31%
	6:30	CL	Indicador de Actividad Económica (Imacec)	Oct	-7,01%	-5,31%
	8:00	BZ	PMI manufacturero de Markit	Nov		66,7
	9:45	US	PMI manufacturero de Markit	Nov		56,7
10:00	CO	Exportaciones (a/a)	Oct		+7,51%	
13:20	PE	Inflación (m/m)	Nov	0,21%	0,021%	
Miércoles 2	2:00	GE	Ventas al por menor (m/m)	Oct	1,01%	-2,21%
	2:00	GE	Ventas al por menor (a/a)	Oct	5,91%	6,51%
	5:00	EZ	Tasa de desempleo	Oct	8,41%	8,31%
	8:15	US	Reporte de empleo de ADP (miles)	Nov	4,20	365
	10:30	US	Inventarios de crudo A/E (millones)		0,127	-0,754
	14:00	US	Beige Book			
	19:30	JP	PMI de servicios	Nov		47,7
	20:45	CH	PMI de servicios Caixin	Nov	57	56,8
Jueves 3	3:55	GE	PMI de servicios de Markit	Nov	46,2	46,2
	3:55	GE	PMI compuesto de Markit	Nov	52,0	52,0
	4:00	EZ	PMI de servicios de Markit	Nov	44,3	44,3
	4:00	EZ	PMI compuesto de Markit	Nov	45,2	45,2
	4:30	UK	PMI de servicios de Markit	Nov	45,8	45,8
	4:30	UK	PMI compuesto de Markit	Nov	47,4	47,4
	5:00	EZ	Ventas al por menor (m/m)	Oct	0,0	0,0
	5:00	EZ	Ventas al por menor (a/a)	Oct	2,91%	2,21%
	5:00	PE	Balanza comercial	Oct		636,0
	7:00	BZ	PIB (t/t)	3T	9,01%	-9,71%
	7:00	BZ	PIB (a/a)	3T	-3,51%	-22,41%
	8:00	BZ	PMI de servicios de Markit	Nov		52,3
	8:00	BZ	PMI compuesto de Markit	Nov		55,9
	8:30	US	Peticiones iniciales de subsidios de desempleo (miles)	23 Nov	770	778
	9:45	US	PMI compuesto de Markit	Nov		57,9
9:45	US	PMI de servicios de Markit	Nov		57,7	
Viernes 4	2:00	GE	Órdenes de fábrica (m/m)	Oct	1,51%	0,51%
	8:30	US	Salario promedio por hora (m/m)	Nov	0,21%	0,21%
	8:30	US	Salario promedio por hora (a/a)	Nov	4,21%	4,51%
	8:30	US	Balanza comercial	Oct	-64,7	-63,9
	8:30	US	Nóminas no agrícolas	Nov	600	638
	8:30	US	Tasa de desempleo	Nov	6,71%	6,91%
10:00	US	Órdenes de fábrica (m/m)	Oct	0,91%	1,21%	
Sábado 5	12:00	CO	Inflación (m/m)	Nov	0,051%	-0,061%
	12:00	CO	Inflación (a/a)	Nov	1,691%	1,751%

## Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
<b>Mercado Accionario Global</b>			
Shanghai	Puntos	3391,8	
S&P 500	Puntos	3538,4	
Colcap	Puntos	1261,7	
<b>Mercado de Commodities y Divisas</b>			
USD-COP Interbancario		3594,3	
Índice DXY	Puntos	91,7	
Petróleo WTI	Dólares por barril	45,2	
<b>Mercado de Bonos Global</b>			
Tesoros 10 años		0,86%	
Bunds 10 años		-0,58%	
TES 2024		3,53%	
<b>Medidas de riesgo</b>			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	87,4	
VIX	Puntos	21,9	

\* Cierres a las 8:45 am