

Marzo 9 de 2020

## EL DESPERTADOR

### CAEN PRECIOS DE PETRÓLEO DESPUÉS DE FALLIDA NEGOCIACIÓN DE LA OPEP+

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con desvalorizaciones en medio del pánico económico causado por el coronavirus. El Dow Jones Mini cae 4,86% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuye 7,57% d/d, ubicándose en 2.988 puntos a las 7:15 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja 2,67% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI caen 22,05% d/d y 22,21% d/d, ubicándose en 35,29 dpb y 32,11 dpb respectivamente.

La fuerte caída en el precio del petróleo se da luego del fallido intento de la OPEP+ el viernes en Vienna por lograr un acuerdo en el recorte del precio del crudo. En dicha reunión, Rusia se negó a llevar a cabo el recorte, generando así una guerra de precios en la que Saudi Aramco otorgó descuentos a sus clientes en Asia y Europa, que llevaron a las referencias del crudo a retroceder cerca de un 30%.

En divisas, el **peso colombiano** abrió al alza en 3.652,52 pesos (4,51% d/d). La **TRM para hoy es 3.584,58**. Por otra parte, el **euro** se aprecia 1,08% respecto al dólar, al cotizarse en 1,14 dólares por euro y la **libra esterlina** gana 0,31% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,30 dólares por libra.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se valorizan 28 pb y se ubican en 0,480%, alcanzando un nuevo mínimo histórico. Los valores menores a 1,000% en el rendimiento de los T-bonds de todos los plazos son un reflejo del pánico económico y la búsqueda activos refugio.

En **EEUU**, se espera que el Presidente, Donald Trump, de a conocer nuevas medidas en contra del coronavirus como la ayuda a las empresas que se vean afectadas y la expansión de la licencia remunerada por enfermedad. Por otra parte, aumenta el número establecimientos educativos que suspenden las clases como medida de prevención contra el brote, entre estos la Universidad de Columbia.

En **Europa**, el gobierno de Italia suspendió los viajes a cerca de una cuarta parte de la población como medida de prevención contra el covid-19, luego de que el número de muertes por el brote ascendiera a 366. Por su parte, en Francia se prohibieron las reuniones de mas de mil personas.

Por otro lado, ha aumentado la adquisición de bonos de Alemania, Portugal, Grecia e Italia, como activos refugio ante el creciente riesgo de recesión.

En los **mercados emergentes**, se dará a conocer a las 8:30 p.m. la inflación de febrero de China, la cual se espera que se ubique en 5,2% a/a (ant: 5,4% a/a).

A su vez, el Instituto Nacional de Estadística y Geografía de México dio a conocer la inflación de febrero, la cual se ubicó en 3,7% a/a (ant: 3,24% a/a esp: 3,58% a/a).

En el mercado de **renta variable**, la compañía Ecopetrol Informó que la Superfinanciera sancionó a la sociedad Refinería de Cartagena S.A.S con un monto de 1.656.232.000 pesos, ya que esta no habría garantizado la disponibilidad de todos los medios físicos y logísticos para entregar el gas licuado del petróleo en los puntos de entrega pactados en los contratos de suministro. Del mismo modo, tampoco se habrían asumido todos los costos que permitieran garantizar la entrega del GLP a los compradores en el punto de entrega.

A **nivel local**, el Ministerio de Salud reveló dos nuevos casos de coronavirus en el país. Hasta el momento, el primer caso se trata de una mujer de 19 años proveniente de Italia, mientras que, los dos nuevos contagios corresponden a un hombre de 34 años y una mujer de 50 años provenientes de España. Al respecto, la cartera de salud pasó de la fase de preparación a la fase de contención del brote.

BanRep convocará a subastas transitorias de expansión a 1 día por 9,0 billones de pesos.

## Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

| Dia          | Hora  | Pais | Evento                                | Mes  | Estimado | Actual           |
|--------------|-------|------|---------------------------------------|------|----------|------------------|
| Lunes 09     |       | CO   | Cambio horario BVC, 8:30 am - 3:00 pm |      |          |                  |
|              | 2:00  | GE   | Producción industrial                 | Ene  | 1,70%    | -3,50%           |
|              | 2:00  | GE   | Balanza comercial                     | Ene  |          | 19.2B            |
|              | 6:30  | CL   | Balanza comercial                     | Feb  |          | 1,214M           |
|              | 7:00  | MX   | IPC YoY                               | Feb  | 3,56%    | 3,24%            |
|              | 20:30 | CH   | IPC YoY                               | Feb  | 5,20%    | 5,40%            |
| Martes 10    |       | CO   | Pago cupón TES UVR 2021               |      |          | COP 724,000 MM   |
|              | 5:00  | EU   | PIB YoY                               | 4Q F | 0,90%    | 0,90%            |
|              | 7:00  | BZ   | Producción industrial                 | Ene  |          | -1,20%           |
|              | 9:30  | CO   | Subasta TES TCO                       |      |          | COP 350.000 MM   |
| Miercoles 11 |       | CO   | Vencimiento de TCO                    |      |          | COP 4.5 billones |
|              | 4:30  | UK   | PIB MoM                               |      |          | 0,30%            |
|              | 4:30  | UK   | Producción industrial                 | Ene  | 0,20%    | 0,10%            |
|              | 4:30  | UK   | Producción manufacturera              | Ene  | 0,30%    | 0,30%            |
|              | 6:00  |      | Informe mensual OPEP                  |      |          |                  |
|              | 7:00  | BZ   | IPC YoY                               | Feb  |          | 4,19%            |
|              | 9:30  | US   | Inventarios de crudo AIE              |      |          | 785.000          |
|              | 9:30  | CO   | Subasta TES COP 27, 34                |      |          | COP 600,000 MM   |
| Jueves 12    | 5:00  | EU   | Producción industrial MoM             | Ene  | 1,20%    | -2,10%           |
|              | 7:45  | EU   | Junta banco central europeo (BCE)     | Mar  | 0,00%    | 0,00%            |
| viernes 13   | 2:00  | GE   | IPC MoM                               | Feb  | 0,40%    | 0,40%            |
|              | 10:00 | CO   | Ventas minoristas YoY                 | Feb  | 7,30%    | 7,10%            |
|              | 10:00 | CO   | Producción manufacturera              | Ene  | 2,50%    | 3,20%            |

## Principales indicadores del mercado

| Indicador                               | Unidades           | Cierre* | Trimestre móvil |
|---|--------------------|---------|-----------------|
| <b>Mercado Accionario Global</b>        |                    |         |                 |
| Shanghai                                | Puntos             | 2943,3  |                 |
| S&P 500                                 | Puntos             | 2972,4  |                 |
| Colcap                                  | Puntos             | 1502,8  |                 |
| <b>Mercado de Commodities y Divisas</b> |                    |         |                 |
| USD-COP Interbancario                   |                    | 3587,3  |                 |
| Índice DXY                              | Puntos             | 95,2    |                 |
| Petróleo WTI                            | Dólares por barril | 32,2    |                 |
| <b>Mercado de Bonos Global</b>          |                    |         |                 |
| Tesoros 10 años                         |                    | 0,47%   |                 |
| Bunds 10 años                           |                    | -0,86%  |                 |
| TES 2024                                |                    | 4,95%   |                 |
| <b>Medidas de riesgo</b>                |                    |         |                 |
| CDS 5 años de Colombia                  | Puntos             | 164     |                 |
| VIX                                     | Puntos             | 41,9    |                 |

\* Cierres a las 7:30 am