

Febrero 13 de 2020

## EL DESPERTADOR

### GOBIERNO ANUNCIA QUE DÍAS SIN IVA SERÁN EN JULIO Y OCTUBRE

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con desvalorizaciones ante la aceleración de la propagación del coronavirus, luego de que China revisara la metodología utilizada para contar los infectados. El Dow Jones Mini baja 0,67% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuye 0,96% d/d, ubicándose en 3.810 puntos a las 7:13 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja 0,71% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI bajan 0,68% d/d y 0,25% d/d, y se ubican en 55,41 dpb y 51,04 dpb respectivamente.

En divisas, el **peso colombiano** abrió al alza en 3.404 pesos (0,44% d/d). La **TRM para hoy es 3.394,80**. Por otra parte, el **euro** se deprecia 0,17% respecto al dólar, al cotizarse en 1,08 dólares por euro, mientras que la **libra esterlina** gana 0,44% 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 4 pb y se ubican en 1,593%.

En **Europa**, aumenta la preocupación por una posible recesión ante el persistente impacto del coronavirus, luego de que el Banco Central de Alemania pronosticara una contracción en el 4T19, sumado a la caída de la producción industrial de la Eurozona. A nivel macroeconómico, la inflación de Alemania en enero se ubicó en 1,7% a/a (ant:1,7% a/a esp:1,7% a/a).

En los **mercados emergentes**, el Ministro de Economía de Argentina, Martín Guzman, anunció que el país reestructurará su deuda ante la crisis económica. Al respecto, hoy inician las negociaciones con el FMI en Buenos Aires, sin embargo, el Ministro comentó que el país no adoptará una política de disminución del déficit fiscal.

En el mercado de **renta variable**, Avianca informó al mercado sobre el rumbo que lleva la investigación del Departamento de Justicia de EEUU acerca de la supuesta expedición irregular de tiquetes. En este sentido, la compañía informa que ayer la Fiscalía General de la Nación inició la diligencia de inspección dentro de las oficinas administrativas del grupo, con el objetivo de obtener pruebas.

A **nivel local**, la DIAN reveló la resolución con la cual se reglamentarán los días sin IVA. Esta resolución contiene una lista de 71 artículos que estarán exentos, entre los cuales se encuentran; electrodomésticos, juguetes, elementos deportivos, entre otros. Las fechas para los dos días es este año (tres días en 2021) aún no han sido reveladas, sin embargo, se sabe que serán en julio y octubre. Asimismo, la fecha de la devolución del impuesto tampoco ha sido publicada con el objetivo de evitar la especulación.

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

## Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Martes 11			Festivo en Japón, fiesta nacional			
			Emisión TIN		COP 105.000 MM	
			Emisión bonos Davivienda		COP 500.000-700.000 MM	
	4:30	CO	Inicia Pago 1ra cuota grandes contribuyentes			
	4:30	UK	PIB YoY	4Q P	0,80%	1,10%
	4:30	UK	Producción industrial YoY	Dic	-0,80%	-1,60%
	4:30	UK	Producción manufacturera YoY	Dic	-1,00%	-2,00%
	4:30	UK	Balanza comercial	Dic	-350 M	-4031 M
Miércoles 12	6:00	bz	Reunión banco central de Brasil			
	7:00	MX	Producción industrial YoY	Dic	-0,50%	-2,10%
	9:00	EU	Declaraciones de Lagarde, presidenta del BCE			
	10:00	US	Declaraciones de Powell, presidente de la FED			
		CO	Entrega resultados CEMEX			
	5:00	US	Entrega resultados CME Group			
	6:00	EU	Producción industrial	Dic	-1,90%	-1,50%
	6:00	US	Informe mensual de la OPEP			
Jueves 13	10:00	US	Declaraciones de Powell, presidente de la FED			
	10:30	US	Inventarios de crudo AIE		2831 M	3548M
	7:00	BZ	Ventas minoristas YoY	Dic	3,60%	2,90%
	9:30	CO	Subasta TES COP 27,34		COP 350.000 MM	
		CO	Anuncio rebalanceo trimestral Índice MSCI			
		CO	Entrega resultados: AIG, Barclays, PepsiCo			
Viernes 14	2:00	GE	IPC YoY	Ene F	1,70%	1,70%
	8:30	US	IPC YoY	Ene	2,50%	2,30%
	10:00	CO	Producción manufacturera YoY	Dic	3,90%	-1,50%
	10:00	CO	Ventas minoristas YoY	Dic	5,50%	4,40%
	14:00	MX	Informe de tasas Banco de Mexico	Feb	7,00%	7,25%
		CO	Vence plazo pago Cesantías			
viernes 14	5:00	EU	PIB YoY	4Q P	0,10%	0,10%
	7:00	BZ	Índice de actividad económica YoY	Dic	1,30%	1,10%
	8:30	US	Ventas minoristas MoM	Ene	0,30%	0,30%
	9:15	US	Índice de producción industrial YoY	Ene		-1,01%

## Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
<b>Mercado Accionario Global</b>			
Shanghai	Puntos	2906,1	
S&P 500	Puntos	3379,5	
Colcap	Puntos	1659,5	
<b>Mercado de Commodities y Divisas</b>			
USD-COP Interbancario		3388,5	
Índice DXY	Puntos	99,0	
Petróleo WTI	Dólares por barril	51,0	
<b>Mercado de Bonos Global</b>			
Tesoros 10 años		1,59%	
Bunds 10 años		-0,39%	
TES 2024		5,00%	
<b>Medidas de riesgo</b>			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	73	
VIX	Puntos	15,2	

\* Cierres a las 7:13 am