

Junio 19 de 2020

EL DESPERTADOR

Actividad económica de Colombia se contrajo 20,06% a/a para el mes de abril

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con comportamientos mixtos. El Dow Jones Mini cae 0,15% d/d, el Euro Stoxx 50 aumenta 1,34% d/d, y se ubica en 3.060 puntos a las 7:46 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 0,55% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI suben 2,84% y 3,53% situándose en 42,69 dpb y 40,21dpb respectivamente.

En divisas, el **peso colombiano** abrió al alza en 3.750,55 pesos (0,18% d/d). La **TRM para hoy es 3.760,22 pesos**. Por otra parte, el euro se aprecia 0,36% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,12 dólares por euro y la libra esterlina pierde 0,17% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,24 dólares por libra.

En **EEUU**, el déficit en cuenta corriente se redujo en 0,1% t/t a -104,2 millones de dólares (ant: -109,8 millones de dólares esp: -103,0 millones de dólares) en el primer trimestre del año. Esta variación se dio por la restricción de flujo de bienes y servicios a causa de la pandemia.

Por otro lado, las conversaciones con China a lo largo de la semana parecen dar buenas señales al mercado. En efecto, el gobierno chino se comprometió a cumplir con la primera fase del acuerdo comercial, por lo que se ve obligado a acelerar sus importaciones dado que en lo corrido del año han alcanzado un 13%.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se desvalorizan 4 pb y se ubican en 0,737%.

En **Europa**, los líderes de la Unión Europea se reúnen hoy para comenzar las negociaciones sobre un paquete de recuperación de 750 mil millones de euros y de un marco financiero plurianual (2021-2027) de 1,1 billones de euros con el fin de ayudar a sus economías. Se espera que el acuerdo final sobre el plan se dé hasta la próxima cumbre de líderes en julio.

En los **mercados emergentes**, el Gobierno chileno envió un proyecto de reforma de ley que permite al Banco Central comprar bonos emitidos por el Estado en el mercado secundario, dado los efectos que enfrenta la economía por la pandemia.

En el mercado de **renta variable**, Canacol declaró un dividendo de CAD \$0.052 por acción, cuya fecha de pago será el 15 de julio de 2020 a los accionistas registrados al cierre de operaciones el 30 de junio de 2020. La fecha ex-dividendo sería el 29 de junio de 2020. Para los accionistas que cotizan en la Bolsa de Valores de Colombia, el dividendo se pagará a la equivalencia del peso colombiano en función de la tasa de cambio certificada por el Banco de la República en la fecha de monetización y se publicará en consecuencia en el sitio web del SIMEV.

Por su lado, el presidente de ISA, Bernardo Vargas, afirmó que la compañía incursionará en el desarrollo de granjas solares y parques eólicos, indicando el ajuste de la estrategia de ISA con la finalidad de configurarse como un actor relevante en el proceso de transición hacia fuentes renovables no convencionales de energía en Colombia y las demás geografías donde tiene presencia. Como lo señaló el líder empresarial, la tendencia más evidente es la incorporación de tecnologías de generación con fuentes renovables no convencionales en el sector, y que, pese a que Colombia cuenta con una de las matrices energéticas más limpias a nivel global, avanza en un proceso de transición energética en búsqueda de brindarle un papel protagónico a las energías renovables no convencionales.

A **nivel local**, el Director del DANE Juan Daniel Oviedo dio a conocer el último dato del Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE), el cual se contrajo 20,06% a/a en el mes de abril. Frente a esto, las actividades primarias cayeron 13,75%, las actividades secundarias disminuyeron 50,12% y las actividades terciarias cayeron 13,30%. Esta caída se explica principalmente por las medidas de confinamiento y limitación de la economía no esencial.

Por su parte, Latam anunció la suspensión temporal de contratos a sus empleados en Colombia. El Director ejecutivo, Santiago Álvarez, afirmó de que a pesar de los esfuerzos que realizó la aerolínea para enfrentar los efectos de la pandemia, tuvieron que tomar la decisión. Sin embargo, realizarán el pago de salarios de junio al igual que la prima correspondiente a mitad de año.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 90 días por 9,0 billones de pesos y a 32 días por un billón de pesos. Además, se darán operaciones de venta de dólares de contado a través de FX Swap a 60 días por un total de 400,0 millones de dólares y venta de dólares a través de contratos forward con cumplimiento financiero a 32 días por un total de 10,0 millones de dólares.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 15		CO	Festivo, Corpus Christi			
	3:00	IT	IPC YoY		-0,10%	0,00%
	21:30	JP	Reunión junta directiva del Banco Central			-0,10%
			Pago cupón TES UVR 2049		COP 125,296 MM	
Martes 16		US	Día 1 Comparecencia FED ante el congreso de EEUU			
	1:00	GE	IPC YoY	May	0,60%	0,60%
	4:00	EU	Índice ZEW de confianza inversora	Jun		46,0
	4:00	GE	Índice ZEW de confianza inversora	Jun	60,0	51,0
	7:30	US	Ventas minoristas MoM	May	7,60%	-16,40%
	8:15	US	Producción industrial YoY			-15,04%
	9:30	CO	Subasta de TCO		COP 250,000 MM	
Miércoles 17		US	Día 2 Comparecencia FED ante el congreso de EEUU			
	1:00	UK	IPC YoY	May	0,50%	0,80%
	4:00	EU	IPC YoY	May	0,10%	0,10%
	6:30	W	Informe mensual de la OPEP	May		
	7:30	US	Permisos de construcción	May	1,125M	1,066M
	7:30	CA	IPC YoY	May	-0,10%	-0,20%
	9:30	CO	Subasta de TES UVR 27, 34, 37, 49		COP 250,000 MM	
	9:30	US	Inventarios de crudo AIE		-1,738M	5,720M
	16:30	BZ	Reunión junta directiva del Banco Central		2,25	3,00%
	20:30	AU	Tasa de desempleo	May	7,00%	6,20%
Jueves 18	6:00	UK	Reunión junta directiva del Banco Central		0,10%	0,10%
	7:30	US	Nuevas peticiones de subsidio por desempleo		1,300K	1,542K
	7:30	US	Índice manufacturero de la Fed de Filadelfia	Jun	-22,7	-43,1
	18:30	JP	IPC YoY	May		0,10%
Viernes 19		CO	Rebalanceo HCOLSEL			
	7:30	UK	Ventas minoristas MoM	May	5,80%	-18,10%
	10:00	CO	Importaciones YoY	Abr		-16,60%
	10:00	CO	Balanza comercial (USD)	Abr	-0,870B	-1,013B

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	2967,6	
S&P 500	Puntos	3115,3	
Colcap	Puntos	1139,0	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3710,0	
Índice DXY	Puntos	97,3	
Petróleo WTI	Dólares por barril	40,1	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		0,73%	
Bunds 10 años		-0,41%	
TES 2024		4,10%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	153,8	
VIX	Puntos	30,8	

* Cierres a las 8:21 am