

Diciembre 20 de 2019

## EL DESPERTADOR

### LEY DE CRECIMIENTO A SANCIÓN PRESIDENCIAL

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con valorizaciones, en medio de la votación del Brexit y los avances en materia comercial entre EEUU y China. El Dow Jones Mini sube 0.07% diario (d/d), el Euro Stoxx 50 aumenta 0.99% d/d ubicándose en 3,770 puntos a las 7:15 am (hora local), y el Nikkei 225 cerró con una valorización de 0.25% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI caen 0.41% d/d y 0.51% d/d, cotizándose en 66.27 dpb y 60.91 dpb respectivamente.

En **EEUU**, el Secretario del Tesoro, Steven Mnuchin, anunció que el acuerdo comercial con China está listo y una vez supere la revisión técnica será publicado oficialmente a inicios de enero.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se desvalorizan 1 pb y se ubican en 1.939%.

En divisas, el **peso colombiano** abrió hoy al alza en 3,316 pesos (0.06%). La **TRM para hoy es 3,322.38**. El **euro** se deprecia 0.23% d/d respecto al dólar, cotizándose en 1.10 dólares por euro. Por su parte, **la libra** gana 0.13% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1.30 dólares por libra.

En el **Reino Unido**, hoy el parlamento en sesión extraordinaria votará el Brexit. La votación se da luego del triunfo de la semana pasada en las elecciones parlamentarias por parte del Partido Conservador, permitiéndole avanzar luego de los obstáculos que se presentaron en octubre y buscando llegar a un acuerdo antes del 31 de diciembre. Por otro lado, Andrew Barley fue nombrado por Boris Johnson como nuevo Gobernador del Banco de Inglaterra y su periodo iniciará el 16 de marzo del próximo año.

BanRep convoca a subastas transitorias de expansión a 1 día por 6.4 billones de pesos.

En los **mercados emergentes**, las ventas al por menor de octubre en México aumentaron 0.4% a/a, sin embargo, disminuyeron con respecto al mes anterior (2.4% a/a) y además estuvieron muy por debajo de las expectativas del mercado (2.2% a/a).

En el mercado de **renta variable**, ISA, informó la adjudicación por medio de su filial ISA CTEEP en tres proyectos de transmisión de energía convocada por ANEEL, la Agencia Nacional de Energía Eléctrica de Brasil. De esta manera ISA obtendría cerca de 2,470 Km de líneas de transmisión y subestaciones, ingresos cercanos a 20 millones de dólares y le implicaría a la compañía una inversión equivalente a mil millones de dólares.

Dichas estaciones se construirán en un plazo entre 42 y 60 meses dentro del estado de Rio Grande del Sur, Sao Paulo, Mato Grosso del Sur y Mina Gerais con un periodo de concesión equivalente a 30 años para el Grupo.

A **nivel local**, la Cámara de Representantes aprobó en la madrugada de hoy la Ley de Crecimiento Económico. Los artículos aprobados no fueron modificados con respecto a lo discutido por el Senado, por lo que no habrá necesidad de conciliación entre las dos cámaras y pasa directamente a sanción presidencial. Por otro lado, en la reunión de política monetaria de hoy, se espera que se mantenga inalterada la tasa de interés de referencia en 4.25%. Esta será la última reunión de José Antonio Ocampo como codirector por lo que se mantienen las expectativas acerca de su sucesor. Para más información ver: [Monitor del Banquero Central –Diciembre 19 de 2019](#).

## Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

| Día          | Hora  | País                     | Evento                                  | Mes    | Estimado       | Actual |
|--------------|-------|--------------------------|---|--------|----------------|--------|
| Lunes 16     | 3:30  | GE                       | PMI de servicios                        | Dic P  | 52.0           | 51.7   |
|              | 4:00  | EU                       | PMI de servicios                        | Dic P  | 52.0           | 51.9   |
|              | 4:30  | UK                       | PMI de servicios                        | Dic P  | 49.5           | 49.3   |
|              | 9:45  | US                       | PMI de servicios                        | Dic P  | 51.8           | 51.6   |
| Martes 17    | 9:30  | CO                       | Subasta TES Corto Plazo                 |        | COP 350.000 MM |        |
|              | 14:00 | CO                       | Producción industrial                   | Oct    |                | 0.60%  |
|              | 14:15 | UK                       | Pronunciamento de Mark Carney           |        |                |        |
| Miércoles 18 | 3:30  | EU                       | Pronunciamento de Christine Lagarde     |        |                |        |
|              | 4:00  | GE                       | IFO Clima de negocios                   | Dic    | 95.5           | 95.0   |
|              | 4:30  | UK                       | IPC YoY                                 | Nov    | 1.40%          | 1.50%  |
|              | 5:00  | EU                       | IPC YoY                                 | Nov F  | 1.00%          | 0.70%  |
|              | 9:00  | CO                       | Confianza del Consumidor                | Nov    |                | -9.8   |
|              | 12:40 | FED                      | Pronunciamento de Charles Evans         |        |                |        |
|              | 19:00 | JP                       | Reunión del Banco central de Japón      |        |                |        |
| Jueves 19    | 7:00  | UK                       | Reunión del Banco central de Inglaterra | Dic    | 0.75%          | 0.75%  |
|              | 14:00 | MX                       | Reunión del Banco central de México     | Dic    | 7.25%          | 7.50%  |
|              | 18:30 | JP                       | IPC YoY                                 | Nov    | 0.50%          | 0.20%  |
|              | 19:01 | UK                       | Confianza del Consumidor                | Dic    | -14.0          | -14.0  |
| Viernes 20   |       | CO                       | Rebalanceo trimestral índice FTSE       |        |                |        |
|              | 2:00  | GE                       | Confianza del Consumidor                | Ene    | 9.8            | 9.7    |
|              | 4:30  | UK                       | PIB YoY                                 | 3T19 F | 1.00%          | 1.00%  |
|              | 6:00  | BZ                       | Confianza del Consumidor                | Dic    |                | 88.9   |
|              | 7:00  | MX                       | Ventas minoristas YoY                   | Oct    |                | 2.40%  |
|              | 8:30  | US                       | PIB QoQ                                 | 3T19   | 2.10%          | 2.10%  |
|              | 9:00  | CO                       | Reunión del Banco de la República       | Dic    | 4.25%          | 4.25%  |
| 10:00        | EU    | Confianza del Consumidor | Dic A                                   | -7.1   | -7.2           |        |

## Principales indicadores del mercado

| Indicador                               | Unidades           | Cierre* | Trimestre móvil |
|---|--------------------|---------|-----------------|
| <b>Mercado Accionario Global</b>        |                    |         |                 |
| Shanghai                                | Puntos             | 3004.9  |                 |
| S&P 500                                 | Puntos             | 3205.4  |                 |
| Colcap                                  | Puntos             | 1646.7  |                 |
| <b>Mercado de Commodities y Divisas</b> |                    |         |                 |
| USD-COP Interbancario                   |                    | 3317.0  |                 |
| Índice DXY                              | Puntos             | 97.6    |                 |
| Petróleo WTI                            | Dólares por barril | 61.0    |                 |
| <b>Mercado de Bonos Global</b>          |                    |         |                 |
| Tesoros 10 años                         |                    | 1.94%   |                 |
| Bunds 10 años                           |                    | -0.23%  |                 |
| TES 2024                                |                    | 5.33%   |                 |
| <b>Medidas de riesgo</b>                |                    |         |                 |
| CDS 5 años de Colombia                  | Puntos             | 75      |                 |
| VIX                                     | Puntos             | 12.5    |                 |

\* Cierres a las 7:07 am