

Julio 23 de 2020

EL DESPERTADOR

Se incrementan peticiones de desempleo en EEUU

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con comportamientos mixtos. El Dow Jones Mini sube 0,62% d/d, el Euro Stoxx 50 aumenta 0,30% d/d, y se ubica en 3.071 puntos a las 8:12 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja en 0,58% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI caen 0,79% y 0,84%, situándose en 43,94 dpb y 41,55 dpb respectivamente.

En divisas, el **peso colombiano** abrió al alza en 3.656,05 pesos (0,56% d/d). La **TRM para hoy es 3.627,28 pesos**. Por otra parte, el euro se deprecia 0,10% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,15 dólares por euro y la libra esterlina pierde 0,31% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,26 dólares por libra.

En **EEUU**, se reportaron 1,4 millones de nuevas solicitudes de desempleo (ant: 1.3 M esp: 1,3 M) la semana pasada, esta es la primera vez que las solicitudes aumentan en más de tres meses. Esto puede significar que las empresas están cerrando nuevamente a causa de los aumentos de contagios y muertes que se han venido presentado o que los fondos de préstamos federales de emergencias se están agotando.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se valorizan 2 pb y se ubican en 0,579%.

En **Europa**, la confianza de los consumidores en Alemania mejoró más de lo esperado en julio, ubicándose en -0,3 (esp: -5,0 ant: -9,4). Según Rolf Buerkl, investigador del instituto GFK de Alemania, esto se explica principalmente por el recorte temporal del impuesto sobre el valor añadido (IVA) como parte de un paquete de estímulos fiscales para ayudar a la economía en su recuperación, lo que muestra que los consumidores tienen la impresión de que la economía alemana se recupere pronto.

En los **mercados emergentes**, el Senado chileno aprobó el proyecto que permite a los ciudadanos el retiro parcial de sus pensiones. Sin embargo, incluyeron algunos ajustes al proyecto, por lo que deberá ser revisado por la Cámara de Diputados.

En el mercado de **renta variable**, Promigas informó la suscripción de un contrato de compraventa con su filial peruana Gases del Pacífico S.A.C., por medio del cual adquirió la totalidad de las acciones en circulación de Gas Comprimido del Perú S.A., (Gascop), compañía peruana dedicada a principalmente la comercialización de cualquier tipo de energía en el Perú. De esta manera, Promigas continúa consolidado su presencia en Perú, país en el cual distribuye gas natural mediante sus filiales Cálidda y Quavii a cerca del 93% del mercado.

A **nivel local**, mediante la Encuesta de Opinión Empresarial de Fedesarrollo para junio, se dio a conocer que el índice de Confianza Comercial se ubicó en -3,0%, lo que muestra un incremento de 6,3% frente al mes anterior que se ubicó en -9,3%. Este incremento se explica principalmente por un aumento de las expectativas de situación económica para el siguiente semestre y a la situación económica actual de las empresas. Por otro lado, el índice de Confianza Industrial se ubicó en -20,8%, lo que muestra un incremento de 0,5% frente al mes anterior. Se explica principalmente por un incremento en el volumen actual de pedidos.

Además, el Consejo de Política Económica y Social (Conpes) emitió un documento en el cual se especifica cual será el plan para que el Ministerio de Hacienda maneje el presupuesto de inversión en el país durante el 2021. Este plan se presentará en el Congreso de la República el próximo 29 de julio. El Conpes afirma que el rubro de inversión ascenderá a 52.8 billones de pesos, donde 43.1 billones se financiarán de recursos con fuentes del Gobierno Nacional y 9.7 billones con recursos propios de los establecimientos públicos nacionales. Los rubros que obtendrán mayor parte de la inversión total son: inclusión social y reconciliación (25,3%), transporte (18,3%) y Hacienda (10,2%).

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 6 meses por un billón de pesos, a 90 días por 9 billones de pesos y a 7 días por un billón de pesos. Adicionalmente, convocará a venta de dólares a través de contratos forward con cumplimiento financiero a 32 días por 60,5 millones de dólares.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 20	1:00	GE	IPP YoY	Jun	-1,5%	-2,2%
	1:00	GE	IPP MoM	Jun	0,2%	-0,4%
	18:30	JP	Inflación núcleo YoY	Jun	-0,1%	-0,2%
	7:30	CA	Ventas minoristas MoM	May	21,0%	-16,4%
Martes 21	9:30	CO	Subasta de TCO		COP 250,000 MM	
	15:30	US	Reservas semanales de crudo API (Millones)			-8,322
		CO	Promigas pago de dividendos			
		CO	El Condor pago de dividendos			
	4:00	MX	Ventas al por menor (m/m)			-12,4%
Miércoles 22	9:00	US	Ventas de vivienda usada (millones)	Jun	4,79	3,91
	9:30	US	Inventarios de crudo AIE (Millones)		-2,098	-7,493
	9:30	CO	Subasta de TES TF 27, 34		COP 650,000 MM	
	7:30	US	Peticiones iniciales de subsidios de desempleo (miles)		1290	1300
Jueves 23	9:00	UE	Confianza del consumidor flash (puntos)	Jul	-12,3%	-14,7%
	18:00	UK	Índice GLK de confianza del consumidor	Jul	+26	-27
		CO	ISA pago de dividendos			
		CO	Celsia pago de dividendos			
	1:00	UK	Ventas al por menor (m/m)	Jun	8,5%	12,0%
	1:00	US	Ventas al por menor sin combustible (m/m)	Jun	7,5%	10,2%
	3:00	UE	PMI compuesto flash de Markit (puntos)	Jul	51,1	48,5
3:00	UE	PMI de servicios flash de Markit (puntos)	Jul	51,0	48,3	
3:00	UE	PMI manufacturero flash de Markit (puntos)	Jul	49,5	47,4	
6:00	MX	Actividad económica (a/a)	May	-11,1%	-19,9%	
8:45	US	PMI compuesto flash de Markit (puntos)	Jun		47,9	
8:45	US	PMI manufacturero flash de Markit (puntos)	Jun	51,3	49,8	
8:45	US	PMI de servicios flash de Markit (puntos)	Jun	50,2	47,9	
9:00	US	Ventas de vivienda nueva (miles)	Jun	0,700	0,676	
Viernes 24		CO	Pago de cupón TES 2024		COP 1.577 B	
		CO	Pago de vencimiento de TES 2020		COP 4.432 B	

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3325,1	
S&P 500	Puntos	3276,0	
Colcap	Puntos	1168,5	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3655,5	
Índice DXY	Puntos	95,1	
Petróleo WTI	Dólares por barril	41,6	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		0,58%	
Bunds 10 años		-0,49%	
TES 2024		3,29%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	117,4	
VIX	Puntos	24,4	

* Cierres a las 8:25am