

Octubre 15 de 2020

EL DESPERTADOR

Nuevos toques de queda en Francia por rebrotes de Covid-19

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con desvalorizaciones. El Dow Jones Mini cae 1,18% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuye 2,70% d/d, y se ubica en 2,869 puntos a las 7:55 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja en 0,51% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI caen 3,23% d/d y 3,48% d/d, situándose en 41,92 dpb y 39,61 dpb respectivamente.

En divisas, el **peso colombiano** abrió al alza en 3.837,00 pesos (0,01% d/d). La **TRM para hoy es 3.843,59 pesos**. Por otra parte, el euro se deprecia 0,42% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,16 dólares por euro y la libra esterlina pierde 0,70% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,29 dólares por libra.

En **EE.UU**, luego que Trump rechazará un debate virtual, los dos candidatos mantendrán hoy un duelo por la audiencia de EEUU, en donde se someterán a preguntas de los votantes en "prime time" en dos eventos transmitidos por NBC (donde hablará Donald Trump) y por ABC (donde hablará Joe Biden) a la misma hora.

Además, se reportaron nuevas solicitudes de desempleo 898 mil (ant: 845 mil esp: 825 mil), aumentando inesperadamente la semana pasada, lo que resalta una reciente desaceleración en el ritmo de recuperación del mercado laboral.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se valorizan 3 pb y se ubican en 0,694%.

En **Europa**, los líderes de la Unión Europea acordarán hoy, en el inicio de la cumbre, ampliar durante las próximas semanas las negociaciones con el Reino Unido sobre el Brexit, en busca de llegar a acuerdo en temas de pesca, competencial leal y resolución de conflictos. Sin embargo, la Unión Europea espera a más tardar tener todo listo en noviembre para darle tiempo a la ratificación al Parlamento Europeo y algunas Cámaras nacionales.

Por otro lado, Europa está siendo escenario de crecientes casos de contagios por coronavirus, lo que está obligando a los países europeos a tomar fuertes medidas de cierre. Por ejemplo, Francia impuso toque de queda a partir del sábado en 8 ciudades del país, Irlanda del Norte ordenó cerrar bares y restaurantes y prohibió reuniones entre familiares y amigos con los que no se conviva, en Inglaterra se impondrán restricciones sociales más estrictas en Londres por dos semanas.

En los **mercados emergentes**, la inflación en Argentina fue de 2,8% m/m en septiembre y acumuló un alza de 36,6% a/a. Este incremento se vio impulsado principalmente por un alza del 3% en la inflación de alimentos y bebidas.

A **nivel local**, el Ministerio de Minas y Energía dio a conocer que la demanda de energía en el país aumentó 12% en comparación con abril que fue el mes en el que comenzaron las medidas de confinamiento. Sin embargo, la demanda es menor en 6% frente a febrero (niveles previos a la pandemia) y menor en 1,8% en comparación con el mismo mes del año anterior. Los sectores que presentaron un aumento en la demanda fueron los sectores de transporte, construcción, financiero y agro.

Por último, hoy se conocerán los datos de producción industrial (ant: -8,5% esp: -7,3%) y de ventas al por menor (ant: -12,4% esp: -10,8%) correspondientes al mes de agosto.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 6 meses por un billón de pesos, a 90 días por 5 billones de pesos y a 7 días por un billón de pesos.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 12		CO	Festivo Día de la Raza			
		CL	Festivo Día de la Raza			
		AR	Festivo Día de la Raza			
		BZ	Festivo Nuestra Señora Aparecida			
		US	Festivo día de Columbus			
	6:00	MX	Producción industrial (a/a)	Ago		-11,3%
	6:00	MX	Producción industrial (m/m)	Ago	6,6%	6,9%
Martes 13	22:00	CH	Exportaciones (a/a)	Sep	10,0%	9,5%
	22:00	CH	Importaciones (a/a)	Sep	0,0%	-2,4%
	22:00	CH	Balanza comercial (USD)	Sep	\$9,95	\$8,93
	3:00	UK	Tasa de desempleo 3 meses	Ago	4,7%	4,1%
	4:00	GE	Inflación (a/a)	Oct	-0,2%	0,0%
	4:00	GE	Inflación (m/m)	Oct	-0,2%	-0,4%
	4:00	GE	Confianza económica ZEW	Oct	73,0	77,4
Miércoles 14	4:00	UE	Confianza económica ZEW	Oct		73,9
	6:00	W	Reporte mensual de la OPEP			
	7:30	US	Inflación núcleo IPC (m/m)	Sep	0,2%	0,4%
	7:30	US	Inflación IPC (m/m)	Sep	0,2%	0,4%
	7:30	US	Inflación IPC (a/a)	Sep	1,4%	1,3%
	9:30	CO	Subasta de TCO		CDP 250,000 MM	
	9:30	CO	Licencias de Construcción	Ago		
Jueves 15	23:30	JP	Producción industrial	Ago (p)		1,7%
	4:00	UE	Producción industrial (m/m)	Ago	0,7%	4,1%
	4:00	UE	Producción industrial (a/a)	Ago	-7,2%	-7,7%
	7:30	US	Índice de Precios al Productor núcleo (m/m)	Sep	0,2%	0,4%
	7:30	US	Índice de Precios al Productor núcleo (a/a)	Sep	0,9%	0,6%
	7:30	US	Índice de Precios al Productor (m/m)	Sep	0,2%	0,3%
	7:30	US	Índice de Precios al Productor (a/a)	Sep	0,2%	-0,2%
	9:30	US	Inventarios de crudo API	5 oct		0,951
	9:30	CO	Subasta de TES TF 37, 34, 50		CDP 650,000 MM	
	13:00	US	Beige Book			
	14:00	AR	Inflación IPC (m/m)	Sep		1,8%
	15:00	W	Reporte mensual de la AIE			
	20:30	CH	Índice de precios al productor (a/a)	Sep	-4,8%	-2,0%
20:30	CH	Índice de precios al consumidor (a/a)	Sep	1,8%	1,4%	
20:30	CH	Índice de precios al consumidor (m/m)	Sep	0,3%	0,4%	
Viernes 16	7:30	US	Peticiones iniciales de subsidios de desempleo (miles)	5 Oct	820	820
	10:00	CO	Producción industrial (a/a)	Ago	-5,7%	-8,5%
	10:00	CO	Ventas al por menor (a/a)	Ago		-12,4%
	10:00	US	Inventario de crudo AIE			
	11:32	PE	PIB (a/a)	Ago	-12,20%	-11,72%
	12:00	BZ	Indicador Actividad Económica	Ago	3,4%	2,15%
Sábado 17	16:00	CL	Decisión de política monetaria	Oct	0,50%	0,50%
	4:00	UE	Inflación (m/m)	Sep (r)	0,1%	-0,4%
	4:00	UE	Inflación (a/a)	Sep (r)	-0,3%	-0,3%
	7:30	US	Ventas al por menor sin vehículos (m/m)	Sep	0,5%	0,7%
	7:30	US	Ventas al por menor (m/m)	Sep	0,5%	0,6%
	8:15	US	Utilización de la capacidad instalada	Sep	71,6%	71,4%
	8:15	US	Producción industrial (m/m)	Sep	0,4%	0,4%
	9:00	US	Condiciones actuales U. Michigan	Oct (p)	83,9	87,8
	9:00	US	Expectativas económicas U. Michigan	Oct (p)	67,8	75,6
	9:00	US	Confianza del consumidor U. Michigan	Oct (p)	84,0	80,4
	9:00	PE	Tasa de desempleo	Sep		15,6%
10:00	CO	Importaciones (a/a)	Ago		-20,8%	
10:00	CO	Balanza Comercial (miles de millones)	Ago		-901,6	

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3332,2	
S&P 500	Puntos	3488,7	
Colcap	Puntos	1171,4	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3837,3	
Índice DXY	Puntos	93,8	
Petróleo WTI	Dólares por barril	39,3	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		0,72%	
Bunds 10 años		-0,57%	
TES 2024		3,50%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	121,3	
VIX	Puntos	28,5	

* Cierres a las 8:20 am