

Diciembre 2 de 2020

EL DESPERTADOR

Reino Unido aprueba uso de vacuna de Pfizer-BioNTech

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con comportamientos mixtos. El Dow Jones Mini cae 0,47% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuye 0,24% d/d, y se ubica en 3,062 puntos a las 7:59 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 0,05% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI caen 0,30% d/d y 0,43% d/d, situándose en 47,28 dpb y 44,36 dpb respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió al alza en 3.549,07 pesos (0,07% d/d). La **TRM para hoy es 3,558,57 pesos**. Por otra parte, el euro se deprecia 0,09% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,20 dólares por euro y la libra esterlina pierde 0,60% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,33 dólares por libra.

En **EEUU**, luego del estancamiento en las conversaciones para un nuevo paquete de estímulo fiscal, la Presidenta de la Cámara, Nancy Pelosi, le presentó una nueva propuesta bipartidista al Líder del Senado, Mitch McConnell y al Secretario del Tesoro, Steven Mnuchin, con un tamaño estimado de 908 mil millones de dólares. Sin embargo, Mitch McConnell, líder del partido republicano en el Senado, comenzó a circular un plan alternativo mucho más pequeño -alrededor de 500 mil millones de dólares-. Este retorno repentino a las negociaciones de un nuevo estímulo pone en evidencia las preocupaciones de que la economía necesita otro impulso a medida que se agota el apoyo fiscal anterior.

Según el reporte nacional de empleo ADP, la creación de nóminas privadas se desaceleró a 307 mil puestos de trabajo en noviembre (ant: 404 mil esp: 410 mil). De manera desagregada, las pequeñas empresas crearon 110 mil puestos de trabajo, las medianas 139 mil y las grandes empresas 58 mil nóminas. A nivel sectorial, las actividades que impulsaron la creación de nóminas fueron las relacionadas con servicios, especialmente en educación, salud y comercio.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se valorizan 1 pb y se ubican en 0,927%.

En **Europa**, la tasa de desempleo de octubre en la Zona Euro fue de 8,4% (ant: 8,5%) y en la Unión Europea se mantuvo sin cambios en 7,6%. Las ciudades que presentan mayor desempleo en Europa son Grecia y España, mientras que los países con menores niveles de desempleo son República Checa y Polonia.

En el **Reino Unido**, el Gobierno aprobó el uso de la vacuna de Pfizer-BioNTech tras la recomendación de la Agencia Reguladora de Medicamentos y Productos Sanitarios. Así, el Reino Unido se convierte en el primer país en aprobar dicha vacuna, que comenzará a ser suministrada a partir de la próxima semana. La comisión de vacunas del Reino Unido decidirá los grupos que serán prioritarios para las primeras dosis, como personas de tercera edad, personal sanitario y personas vulnerables o con antecedentes médicos.

En los **mercados emergentes**, la inflación en Perú (Lima Metropolitana) se aceleró a 0,52% m/m en noviembre (ant: 0,02%) presionada al alza por los precios de los combustibles y los alimentos y bebidas no alcohólicas, y el alquiler de vivienda, combustible y electricidad. En términos anuales, la inflación se aceleró a 2,14% (ant: 1,72%).

En el mercado de **renta variable**, Cemex Latam Holdings informó que su subsidiaria indirecta Cemex Colombia interpuso un recurso de reconsideración contra la resolución expedida por la DIAN dentro del proceso complementario administrativo por impuesto sobre la renta del año gravable 2012. En dicha resolución, la autoridad ratificó su posición respecto al pago del saldo a favor que se originó en la declaración del año 2012. La compañía afirmó que cualquier pago solo tendría lugar cuando el asunto se resuelva en la última instancia judicial, de manera adversa para la misma. Dicho escenario, afirmó Cemex Colombia, podría afectar negativamente sus resultados operacionales y posición financiera y de liquidez. Finalmente, el emisor indicó que

podrían transcurrir 8 años antes de que este asunto se puede llegar a resolver en la última instancia judicial correspondiente.

A **nivel local**, el DANE reveló el dato de exportaciones de octubre, las cuales presentaron una disminución de 21% a/a (2.627 millones de dólares). Esta reducción fue impulsada por la caída de los combustibles y la producción de industrias extractivas (-42,7% a/a) y por las menores ventas de manufacturas (-22,3%a/a). Por su parte, el principal destino de exportación fue Estados Unidos con una participación del 27,6% del total de las exportaciones, seguido de China y Ecuador.

Entre tanto, el déficit de cuenta corriente en el 3T20 disminuyó a 1.774 millones de dólares (2,7% del PIB). En lo corrido del año el déficit de cuenta corriente asciende al 3,1% del PIB.

Por último, el PMI manufacturero de Davivienda fue de 52,1 puntos en noviembre (ant: 51,7 puntos). Esta leve mejora obedece al fuerte incremento de los nuevos pedidos a causa de un aumento en las ventas y de la contratación de nueva fuerza laboral.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 90 días por 8 billones de pesos y a 33 días por un billón de pesos.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 30	11:00	CO	Reunión de la OPEP	Oct		
	11:00	CO	Tasa de desempleo urbano	Oct		18,3%
	11:00	CO	Tasa de desempleo nacional	Oct		15,81%
	18:30	JP	Tasa de desempleo	Oct	3,1%	3,0%
	19:30	JP	PMI manufacturero Jibun Bank	Nov	48,3	48,3
Martes 1	20:45	CH	PMI manufacturero Caixin	Nov	53,5	53,6
	3:55	GE	Rebalanceo MSCI	Nov		
	3:55	GE	Tasa de desempleo	Nov	6,3%	6,2%
	3:55	GE	PMI manufacturero de Markit	Nov	57,9	57,9
	4:00	EZ	PMI manufacturero de Markit	Nov	53,6	53,6
	4:30	UK	PMI manufacturero de Markit	Nov	55,2	55,2
	5:00	BZ	Inflación (m/m)	Nov (p)		0,2%
	5:00	EZ	Inflación (a/a)	Nov (p)	-0,2%	-0,3%
	6:30	CL	Indicador de Actividad Económica (Imacec)	Oct	-7,0%	-5,3%
	8:00	BZ	PMI manufacturero de Markit	Nov		66,7
	9:45	US	PMI manufacturero de Markit	Nov		56,7
Miércoles 2	10:00	CO	Exportaciones (a/a)	Oct		-17,51%
	13:20	PE	Inflación (m/m)	Nov	0,3%	0,03%
	2:00	GE	Ventas al por menor (m/m)	Oct	1,0%	-2,2%
	2:00	GE	Ventas al por menor (a/a)	Oct	5,9%	6,5%
	5:00	EZ	Tasa de desempleo	Oct	8,4%	8,3%
	8:15	US	Reporte de empleo de ADP (miles)	Nov	420	365
	10:30	US	Inventarios de crudo AIE (millones)		0,127	-0,754
	14:00	US	Beige Book			
	18:30	JP	PMI de servicios	Nov		47,7
	20:45	CH	PMI de servicios Caixin	Nov	57	56,8
Jueves 3	3:55	GE	PMI de servicios de Markit	Nov	46,2	46,2
	3:55	GE	PMI compuesto de Markit	Nov	52,0	52,0
	4:00	EZ	PMI de servicios de Markit	Nov	44,3	44,3
	4:00	EZ	PMI compuesto de Markit	Nov	45,2	45,2
	4:30	UK	PMI de servicios de Markit	Nov	45,8	45,8
	4:30	UK	PMI compuesto de Markit	Nov	47,4	47,4
	5:00	EZ	Ventas al por menor (m/m)	Oct	0,0	0,0
	5:00	EZ	Ventas al por menor (a/a)	Oct	2,9%	2,2%
	5:00	PE	Balanza comercial	Oct		636,0
	7:00	BZ	PIB (t/t)	3T	9,0%	-9,7%
	7:00	BZ	PIB (a/a)	3T	-3,5%	-22,4%
	8:00	BZ	PMI de servicios de Markit	Nov		52,3
	8:00	BZ	PMI compuesto de Markit	Nov		55,9
	8:30	US	Peticiones iniciales de subsidios de desempleo (miles)	23 Nov	770	778
9:45	US	PMI compuesto de Markit	Nov		57,9	
9:45	US	PMI de servicios de Markit	Nov		57,7	
Viernes 4	2:00	GE	Órdenes de fábrica (m/m)	Oct	1,5%	0,5%
	8:30	US	Salario promedio por hora (m/m)	Nov	0,2%	0,2%
	8:30	US	Salario promedio por hora (a/a)	Nov	4,2%	4,5%
	8:30	US	Balanza comercial	Oct	-64,7	-63,9
	8:30	US	Nóminas no agrícolas	Nov	500	638
	8:30	US	Tasa de desempleo	Nov	6,7%	6,9%
Sábado 5	10:00	US	Órdenes de fábrica (m/m)	Oct	0,9%	1,3%
	12:00	CO	Inflación (m/m)	Nov	0,05%	-0,06%
	12:00	CO	Inflación (a/a)	Nov	1,69%	1,75%

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3449,4	
S&P 500	Puntos	3662,5	
Colcap	Puntos	1285,1	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3543,8	
Índice DXY	Puntos	91,4	
Petróleo WTI	Dólares por barril	44,4	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		0,93%	
Bunds 10 años		-0,52%	
TES 2024		3,57%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	85,2	
VIX	Puntos	21,1	

* Cierres a las 8:23 am