

Noviembre 23 de 2020

EL DESPERTADOR

Ventas del día sin IVA fueron de 5,8 billones

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con comportamientos mixtos. El Dow Jones Mini sube 0,66% d/d, el Euro Stoxx 50 aumenta 0,11% d/d, y se ubica en 3,070 puntos a las 8:25 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja en 0,42% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI suben 1,49% d/d y 1,25% d/d, situándose en 45,63 dpb y 42,95 dpb respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 3.613,08 pesos (-0,49% d/d). La **TRM para hoy es 3.649,90 pesos**. Por otra parte, el euro se aprecia 0,37% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,18 dólares por euro y la libra esterlina gana 0,78% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,33 dólares por libra.

En **EEUU**, el Jefe de Gabinete del Presidente electo Joe Biden, Ron Klain, anuncio que Biden dará a conocer mañana la primera designación para su gabinete quienes lo acompañaran en su periodo presidencial que comienza a partir del 20 de enero.

Por otra parte, asesores se reunirán el 10 de diciembre para discutir si autorizan o no la vacuna del Covid-19 desarrollada por Pfizer. De ser autorizada por la Administración de Fármacos y Alimentos (FDA) dentro de las 24 horas posteriores, la vacuna sería desplegada y se ubicaría en áreas donde cada estado ha pedido dosis. Entretanto, se espera que Moderna Inc busque aprobación del regulador a finales de diciembre.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se desvalorizan 3 pb y se ubican en 0,852%.

En **Europa**, el Reino Unido y Canadá llegan a un acuerdo para renovar su alianza comercial, con el fin de proteger el flujo de bienes y servicios por un total de 27 mil millones de dólares entre ambos países y se comprometieron a sostener conversaciones sobre un acuerdo más específico el próximo año.

Por otro lado, la actividad económica en la Zona Euro se contrajo con fuerza en noviembre a causa de las nuevas medidas de restricciones que los gobiernos comenzaron a retomar a causa de una segunda ola de contagios. El PMI compuesto de noviembre cayó a 45,1 puntos (ant: 50,0 puntos), por lo que se ubica en terreno contractivo. Así mismo, el PMI del sector servicios cayó a 41,3 puntos (ant: 46,9 puntos). Sin embargo, el sector manufacturero ha presentado un mejor comportamiento y su PMI se mantuvo en terreno expansivo siendo de 53,6 puntos.

En los **mercados emergentes**, tras finalizar la visita del FMI en Argentina, el organismo afirmó que han comenzado a formular un programa, junto con el Gobierno, para que el país logre enfrentar los desafíos económicos. Así mismo, el FMI aseguró que el dialogo en las primeras etapas ha sido bueno y que el país necesita un conjunto de políticas cuidadosamente calibradas para fomentar la estabilidad, restablecer la confianza y establecer bases para un crecimiento sostenible e inclusivo.

A **nivel local**, el Ministro de Comercio, Industrial y Turismo, José Manuel Restrepo, aseguro que el tercer día sin IVA presentó resultados mayores a los esperados, indicando que las ventas fueron 5,8 billones de pesos, por encima de la meta del Gobierno de 5 billones. Esto representa un incremento del 40% frente a los ingresos obtenidos por los comerciantes en los dos días sin IVA anteriores. Restrepo también destacó el incremento en más del 300% en categorías como insumos agropecuarios, prendas de vestir, calzado, elementos deportivos y útiles escolares, además, el un aumento del 150% en ventas de electrodomésticos y equipos de cómputo.

Por último, el BanRep dio a conocer un nuevo reporte de Estabilidad Financiera, donde una de las grandes conclusiones es que el sistema financiero se ha mantenido estable durante el choque, presentando con normalidad las funciones básicas. Sin embargo, la estabilidad financiera presenta algunas vulnerabilidades en el corto plazo, donde la que más se resalta es






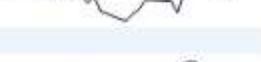



el riesgo del crédito debido a que hay incertidumbre sobre cuanto se deteriorará la calidad de la cartera. De esta manera, el Director del Departamento de Estabilidad Financiera del BanRep, dijo que el Indicador de Riesgo de Liquidez llega a la crisis en 225,6 puntos, manteniéndose arriba de los 100 puntos que pide la Superintendencia Financiera, así mismo, la solvencia de los establecimientos de crédito tiene un indicador del 16,8%, muy por encima del 9,0% que regula la Superintendencia.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 91 días por 5 billones de pesos y a 30 días por un billón de pesos.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 23		JP	Festivo - Día de los trabajadores			
		CO	Pago de dividendos Promigas			
	3:30	GE	PMI compuesto	Nov (p)	50,4	55,0
	3:30	GE	PMI manufacturero	Nov (p)	56,5	58,1
	3:30	GE	PMI de servicios	Nov (p)	46,3	49,5
	4:00	UE	PMI compuesto Market	Nov (p)	45,1	50,0
	4:00	UE	PMI manufacturero Market	Nov (p)	53,1	54,8
	4:00	UE	PMI de servicios Market	Nov (p)	42,5	46,9
	4:30	UK	PMI compuesto	Nov (p)	42,5	52,1
	4:30	UK	PMI manufacturero	Nov (p)	50,5	53,7
	4:30	UK	PMI servicios	Nov (p)	42,5	51,4
	9:45	US	PMI compuesto de Market	Nov (p)		56,3
9:45	US	PMI manufacturero de Market	Nov (p)	53,0	53,4	
9:45	US	PMI de servicios de Market	Nov (p)	55,5	55,9	
Martes 24	2:00	GE	Revisión PIB (a/a)	3T	-4,1%	-4,1%
	2:00	GE	Índice Ifo de confianza empresarial en Alemania	Nov	9070,0%	91,7
	6:00	BZ	Confianza del consumidor	Nov		81,4
	6:00	MX	Tasa de desempleo	Oct	5,3%	5,1%
	10:00	US	Confianza del consumidor CB	Nov	-98,0	100,9
	14:00	AR	Indicador de Actividad Económica (a/a)	Sep	-11,0%	-11,6%
14:00	AR	Balanza comercial	Oct	1,525	584	
Miércoles 25		CO	Pago cupón TES COP 2025			COP 1,2 billones
	8:30	US	Balanza comercial de bienes (miles de millones de dólares)	Oct		-79,36
	8:30	US	Órdenes de bienes durables (m/m)	Oct	1,0%	1,9%
	8:30	US	Órdenes de bienes durables sin transporte (m/m)	Oct	0,4%	0,9%
	8:30	US	Revisión PIB (t/a anualizado)	3T	33,1%	33,1%
	8:30	US	Peticiones iniciales de subsidios de desempleo (miles)	16 Nov	725	742
	8:30	US	Gasto personal (m/m)	Oct	1,0%	1,4%
	8:30	US	Ingreso personal (m/m)	Oct	0,3%	0,9%
	8:30	US	Inventarios mayoristas (m/m)	Oct (p)		0,4%
	9:30	CO	Subasta de TES TF 27, 34, 50			COP 650.000 MM
	10:00	US	Ventas de vivienda nueva (miles)	Oct	975	959
	10:00	US	Condiciones actuales U. Michigan (puntos)	Nov	85,8	85,8
	10:00	US	Expectativas económicas U. Michigan (puntos)	Nov	71,3	71,3
	10:00	US	Confianza del consumidor U. Michigan (puntos)	Nov	77,0	77,0
10:30	US	Inventarios de crudo AIE (millones)	16 Nov		0,758	
Jueves 26		US	Festivo - Día de acción de gracias			
	7:00	MX	PIB (a/a)	3T	-18,8%	-8,6%
	7:00	MX	PIB (t/t)	3T	-17,3%	12,0%
	7:00	MX	Indicador de actividad económica (a/a)	Sep	-8,1%	-9,4%
7:00	MX	Indicador de actividad económica (m/m)	Sep	1,0%	1,3%	
Viernes 27		US	Festivo - Día de acción de gracias - cierre 13:00			
	5:00	UE	Confianza del consumidor	Nov (r)	-18,0	-15,5
	5:00	UE	Confianza económica	Nov	86,5	90,9
	5:00	UE	Confianza industrial	Nov	-10,8	-9,6
	5:00	UE	Confianza de servicios	Nov	-15,0	-13,8
	6:00	BZ	Inflación (a/a)	Nov	3,1%	3,2%
	7:00	CL	Tasa de desempleo	Oct	12,8%	12,3%
	7:00	BZ	Tasa de desempleo	Sep		14,4%
	13:00	CO	Decisión de política monetaria del BanRep	Nov	1,75%	1,75%

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3414,5	
S&P 500	Puntos	3557,5	
Colcap	Puntos	1239,7	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3615,5	
Índice DXY	Puntos	92,1	
Petróleo WTI	Dólares por barril	42,9	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		0,85%	
Bunds 10 años		-0,57%	
TES 2024		3,50%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	94,9	
VIX	Puntos	23,3	

* Cierres a las 8:31 am