

Octubre 7 de 2020

EL DESPERTADOR

Donald Trump cancela negociaciones de plan de estímulo

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con comportamientos mixtos. El Dow Jones Mini sube 0,78% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuye 0,32% d/d, y se ubica en 2,911 puntos a las 7:57 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja en 0,05% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI caen 1,36% d/d y 1,55% d/d, situándose en 42,07 dpb y 40,04 dpb respectivamente.

En divisas, el **peso colombiano** abrió a la baja en 3.831,25 pesos (0,01% d/d). La **TRM para hoy es 3.826,77 pesos**. Por otra parte, el euro se aprecia 0,37% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,17 dólares por euro y la libra esterlina gana 0,16% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,28 dólares por libra.

En **EEUU**, el Presidente de la Fed, Jerome Powell, en su participación en la Asociación Nacional de Economía Empresarial, reiteró que la economía estadounidense necesita continuos y agresivos estímulos fiscales y monetarios, ya que de no hacerlo, la recuperación económica será débil y no se dará de manera rápida, en línea con las dificultades que atraviesan las empresas y los hogares.

Sin embargo, horas más tarde, el Presidente Donald Trump anunció que canceló las negociaciones con los legisladores demócratas sobre un nuevo paquete de estímulo fiscal hasta después de las elecciones, lo cual ocasionó desvalorizaciones accionarias e incrementó la aversión al riesgo.

Por otro lado, el reporte Jolts de empleo mostró que la creación de empleos se desaceleró en agosto por primera vez en cuatro meses. Esta caída se da por menores ofertas laborales en los sectores de construcción e información. La creación de puestos de trabajo bajó en 204 mil a 6,49 millones en agosto.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se desvalorizan 4 pb y se ubican en 0,782%.

En **Europa**, la Presidente del Banco Central Europeo, Christine Lagarde, advirtió que es necesario tomar medidas adicionales para la contención del virus, sin embargo, esto representa un riesgo para la recuperación, por lo que insistió en que los gobiernos no deben poner fin a los estímulos fiscales demasiado pronto y deben trabajar de la mano con los bancos centrales. Así mismo, aseguró que, debido a los rebotes, la recuperación económica no será total hasta finales del 2022, cuando se alcanzarán los niveles de actividad previos a la pandemia.

En los **mercados emergentes**, Argentina colocó un bono del Tesoro en pesos argentinos atado al dólar por el equivalente de 1.766 millones de dólares con vencimiento en 2021. Esta colocación se realizó con el objetivo de disminuir la presión sobre la moneda (depreciación de 22,2% en el año) y sobre las reservas del banco central.

A **nivel local**, hoy inicia el evento de inversión extranjera más importante del país, "Colombia Investment Summit", el cual reúne a más de mil inversionistas de Europa, Asia, Norteamérica y Latinoamérica. Esta iniciativa hace parte del paquete de medidas impulsadas por el Gobierno para contribuir a la recuperación económica. En el evento participarán más de 230 proyectos que esperan atraer 17 mil millones de dólares en inversión extranjera y generar 4 mil nuevos empleos hasta el 2022. Los principales sectores beneficiados serían infraestructura, tecnología, agroindustria, energía y turismo.

Por último, Fedesarrollo dará a conocer los datos de confianza del consumidor de septiembre (ant: -25,4 puntos esp: -18,8 puntos).

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 90 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
		CH	Festivo Día Nacional (de lunes a jueves)			
		UE	Discusión sobre fondo de recuperación del covid			
Lunes 5	2:55	GE	PMI de servicios	Sep	49,1	51,5
	2:55	GE	PMI compuesto	Sep	53,7	54,4
	3:00	UE	PMI de servicios	Sep	47,6	50,5
	3:00	UE	PMI compuesto	Sep	50,1	51,9
	3:30	UK	PMI de servicios	Sep	55,1	58,8
	3:30	UK	PMI compuesto	Sep	55,6	59,1
	4:00	UE	Ventas al por menor (a/a)	Ago	2,1%	0,4%
	6:00	MX	Confianza del consumidor	Sep		34,6
	8:00	BZ	PMI de servicios	Sep		49,5
	8:00	BZ	PMI compuesto	Sep		53,9
	8:45	US	PMI de servicios Markit	Sep	54,6	55,0
	8:45	US	PMI compuesto Markit	Sep	54,4	54,6
	19:00	CO	Inflación (m/m)	Sep	0,08%	-0,01%
	19:00	CO	Inflación (a/a)	Sep	1,73%	1,88%
20:30	AU	Decisión política monetaria	Oct	0,25%	0,25%	
Martes 6	1:00	GE	Órdenes de fábrica (m/m)	Ago	2,60%	2,80%
	7:30	US	Balanza comercial (miles de millones)	Ago	-66,2	-63,6
	7:30	CA	Balanza comercial (miles de millones)	Ago	-2,5	-2,5
	9:00	US	Encuesta JOLTS de ofertas de empleo (millones)	Ago		6,618
	9:30	CO	Subasta de TCO		COP 250,000 MM	
	9:40	US	Discurso de Jerom Powell			
	15:30	US	Reporte semanal API	21-sep		-0,831
Miércoles 7	1:00	GE	Producción industrial (m/m)	Ago	1,50%	1,60%
	6:30	CL	Balanza comercial (millones)	Sep	820	904
	7:10	UE	Discurso de Christine Lagarde			
	8:30	PE	Balanza comercial (millones)	Sep		899
	9:30	US	Inventarios de crudo AIE (millones)		1,569	-1,980
	13:00	US	Publicación minutos reunión FOMC			
	14:00	AR	Producción industrial (a/a)	Ago		-6,90%
	18:00	PE	Decisión política monetaria	Oct		0,25%
Jueves 8	18:50	JP	PIB (a/a)	Ago		-18,10%
	21:00	US	Debate vicepresidencial			
	1:00	PE	Festivo - Combate Naval de Angamos			
	6:00	GE	Balanza comercial (miles de millones)	Ago	18,2	18,0
	6:00	MX	Inflación (a/a)	Sep	4,02%	4,05%
	6:00	CL	Inflación (a/a)	Sep	2,50%	2,40%
Viernes 9	7:30	US	Peticiones iniciales de subsidios de desempleo (miles)	28 Sep	813	837
	20:45	CH	PMI de servicios Caixin	Sep		54,0
	1:00	UK	PIB (a/a)	Ago	-7,40%	-11,70%
	1:00	UK	Balanza comercial (miles de millones)	Ago	-9,0	-8,6
	1:00	UK	Producción industrial (a/a)	Ago	-4,60%	-7,80%
7:30	CA	Tasa de desempleo	Sep	9,80%	10,20%	
8:00	BZ	Inflación (a/a)	Sep	2,42%	2,44%	
1:00	UK	Producción industrial (a/a)	Ago	-4,60%	-7,80%	
9:00	US	Ventas mayoristas (m/m)	Ago	-	4,60%	

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3218,1	
S&P 500	Puntos	3361,0	
Colcap	Puntos	1168,9	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3826,1	
Índice DXY	Puntos	93,6	
Petróleo WTI	Dólares por barril	40,0	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		0,77%	
Bunds 10 años		-0,50%	
TES 2024		3,56%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	131,3	
VIX	Puntos	29,2	

* Cierres a las 8:02 am