

Julio 3 de 2020

## EL DESPERTADOR

### Hoy el DANE revelará el dato de exportaciones para el mes de mayo

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con comportamientos mixtos. El Dow Jones Mini sube 0,36% d/d, el Euro Stoxx 50 cae 0,88% d/d, y se ubica en 3.028 puntos a las 7:43 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 0,66% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI suben 2,64% y 2,08% situándose en 43,14 dpb y 40,65 dpb, respectivamente.

En divisas, el **peso colombiano** abrió al alza en 3.642,74 pesos (0,03% d/d). La **TRM para hoy es 3,660,18 pesos**. Por su parte, el euro se deprecia 0,08% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,12 dólares por euro y la libra esterlina pierde 0,06% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,24 dólares por libra.

**EEUU** el día de ayer reportó 55,220 nuevos casos de coronavirus (máximo diario histórico) donde Florida, Texas, California y Arizona, han sido los estados que mayores aumentos de contagios han presentado. Por su parte, varios alcaldes ya están tomando medidas como toques de queda y uso obligatorio de tapabocas. Adicionalmente, hoy es día festivo en Estados Unidos por el día de la independencia que se celebra mañana. Por lo tanto, los mercados están cerrados.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se valorizan 1 pb y se ubican en 0,671%.

En **Europa**, el Reino Unido relajará las normas de cuarentena para viajeros provenientes de 50 países a partir del 10 de julio, entre los que se encuentran Alemania, Francia, España e Italia. Adicionalmente, reabrirán pubs, restaurantes y otros establecimientos a partir de este fin de semana.

Por otro lado, el Presidente de España, Pedro Sánchez, anunció que el gobierno está preparando un plan de inversión de 150 mil millones de euros que se estarán financiando con fondos de la Unión Europea (UE). Además, según los planes de la UE, España recibirá 14 mil millones de euros de un fondo especial de recuperación.

En los **mercados emergentes**, el Ministro de Transporte y Comunicaciones, Carlos Lozada, anunció que Perú reiniciará vuelos nacionales y transporte terrestre a partir del 15 de julio.

Adicionalmente, la Corporación Financiera Internacional (IFC) y Citi, crearán una línea de crédito por 800 millones de dólares para promover el financiamiento del comercio en mercados emergentes y ayudar a las empresas a enfrentar los efectos de la pandemia. Con esta línea de crédito se estaría extendiendo el Programa de Financiamiento para el Comercio Global del IFC, ampliando el monto de la línea a 2 mil millones de dólares.

En el mercado de **renta variable**, Cementos Argos suscribió en calidad de garante una adenda al contrato de crédito sindicado firmado entre Argos North América Corp. como deudor y BNP Paribas Securities Corp., ITAÚ Corpbanca New York Branch, JPMorgan Chase Bank, Bank of America Merrill Lynch como agentes líderes estructuradores y otros bancos. Este cambio conduce hacia la modificación del máximo permitido del indicador Deuda Neta/EBITDA consolidado. No obstante, las condiciones de plazo y monto del crédito se mantendrían sin cambio alguno. Vale la pena resaltar que, por medio de dicho financiamiento, la compañía busca una mayor flexibilidad y espacio para enfrentar la actual coyuntura.

Por otro lado, Promigas informó que, en su reunión de Junta Directiva no presencial, se autorizó a Gases del Pacífico S.A.C., filial de Promigas S.A. E.S.P. en Perú, a adquirir la totalidad de las acciones en circulación de Gas Comprimido del Perú S.A. (GASCOP), a la Corporación Financiera Colombiana S.A. Vale la pena recordar que GASCOP es una sociedad peruana dedicada principalmente a la comercialización de cualquier tipo de energía en Perú.

A **nivel local**, el Ministerio de Hacienda fue autorizado para pedir un crédito externo al Banco de Desarrollo de América Latina (CAF) por un monto de 350 millones de dólares, recursos que serán utilizados para financiar las apropiaciones del Presupuesto General de la Nación de 2020. Este crédito tendrá un plazo de 20 años y 29 cuotas semestrales consecutivas para las amortizaciones.

Por su parte, el mercado estará atento a la publicación del dato de las exportaciones para el mes de mayo a las 10:00 am por el DANE.

Adicionalmente, el Gobierno crea una nueva línea de garantía para mipymes de sectores de restaurantes, entretenimiento y alojamiento por un billón de pesos, el cual se llamará “sectores más afectados mipymes” y se hará por medio del Fondo Nacional de Garantías (FNG). Además, contará con un período de gracia para el capital del crédito de mínimo 12 meses y máximo 60 meses.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 9 meses por 800 mil millones de pesos de pesos, a 31 días por un billón de pesos y a 3 días por 10 billones de pesos. Además, se darán operaciones de venta de dólares a través de contratos forward con cumplimiento financiero a 31 días por un total de 105 millones de dólares.

### Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 29		CO	Festivo, Festividad de San Pedro y Pablo			
	2:00	ES	IPC YoY	Jun (P)		-0,90%
	4:00	EU	Confianza empresarial	Jun		-2,4
	7:00	GE	IPC YoY	Jun (P)		0,60%
	18:30	JP	Tasa de desempleo	May	2,80%	2,60%
	18:50	JP	Producción industrial MoM	May (P)	-5,60%	-9,80%
Martes 30	20:00	CH	PMI Manufacturero	Jun	50,4	50,6
		CO	Pago cupón TES COP 2032			COP 1,4 billones
	1:00	UK	PIB YoY	1T2020	-1,60%	1,10%
	4:00	EU	IPC YoY	Jun (P)	0,10%	0,10%
	8:00	CL	Tasa de desempleo	May	9,00%	9,00%
	9:30	CO	Subasta de TCO			COP 250,000 MM
	10:00	CO	Tasa de desempleo	May		19,80%
	15:00	CO	Reunión junta directiva Banrep	Jun		2,75%
19:30	JP	PMI Manufacturero	Jun	37,8	38,4	
20:45	CH	PMI Manufacturero Caixin	Jun	50,5	50,7	
Miércoles 1		HK	Festivo, Instauration de la región administrativa especial de Hong-Kong			
		CA	Festivo, Día de Canadá			
	0:00	JP	Confianza del consumidor	Jun		24,0
	2:55	GE	PMI Manufacturero	Jun	44,6	36,6
	2:55	GE	Tasa de desempleo	Jun	6,60%	6,30%
	3:00	EU	PMI Manufacturero	Jun	46,9	39,4
	3:30	UK	PMI Manufacturero	Jun	50,1	40,7
	7:15	US	Cambio del empleo no agrícola ADP	Jun	3,000K	-2,760K
	8:45	US	PMI Manufacturero	Jun	49,6	39,8
	9:30	MX	PMI Manufacturero	Jun		38,3
	9:30	US	Inventarios de crudo AIE			1,442M
9:30	CO	Subasta de TES UVR 29, 33, 37, 49			COP 250,000 MM	
13:00	US	Publicación de Minutas de la FED				
Jueves 2	4:00	EU	Tasa de desempleo	May	7,70%	7,30%
	7:30	US	Nóminas no agrícolas	Jun	3,000K	2,509K
	7:30	US	Nuevas peticiones de subsidio por desempleo		1,350K	1,480K
	7:30	US	Tasa de desempleo	Jun	12,30%	13,30%
	7:30	US	Balanza comercial	May	-53,00B	-49,40B
	9:00	US	Pedidos de fábrica MoM	May	8,60%	-13,00%
	19:30	JP	PMI de Servicios	Jun	42,3	26,5
20:45	CH	PMI de Servicios Caixin	Jun		55,0	
Viernes 3		US	Festivo, Día de la independencia			
	2:55	GE	PMI de Servicios	Jun	45,8	32,6
	3:00	EU	PMI de Servicios	Jun	47,3	30,5
	3:30	UK	PMI de Servicios	Jun	47,0	29,0
Sábado 4	10:00	CO	Exportaciones	May		-52,30%
	19:00	CO	IPC YoY	Jun		2,85%

## Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
<b>Mercado Accionario Global</b>			
Shanghai	Puntos	3152,8	
S&P 500	Puntos	3130,0	
Colcap	Puntos	1119,0	
<b>Mercado de Commodities y Divisas</b>			
USD-COP Interbancario		3641,3	
Índice DXY	Puntos	97,3	
Petróleo WTI	Dólares por barril	40,1	
<b>Mercado de Bonos Global</b>			
Tesoros 10 años		0,67%	
Bunds 10 años		-0,44%	
TES 2024		3,70%	
<b>Medidas de riesgo</b>			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	135,4	
VIX	Puntos	27,7	

\* Cierres a las 8:19 am