

Julio 7 de 2020

EL DESPERTADOR

Hoy se publica el dato de Confianza del Consumidor

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con comportamientos mixtos. El Dow Jones Mini sube 1,78% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuye 1,27% d/d, y se ubica en 3.031 puntos a las 7:55 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja en 0,44% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI caen 0,44% y 0,54% situándose en 42,91 dpb y 40,41 dpb respectivamente.

En divisas, el **peso colombiano** abrió a la baja en 3.630,95 pesos (0,13% d/d). La **TRM para hoy es 3.633,32 pesos**. Por otra parte, el euro se deprecia 0,10% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,13 dólares por euro y la libra esterlina gana 0,35% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,25 dólares por libra.

En **EEUU**, Miami anuncia que volverá a cerrar restaurantes y gimnasios debido a los aumentos de contagios y muertes por causa del coronavirus en el Estado de Florida. Varias ciudades también han tomado la decisión de frenar los planes de reapertura frente a la amenaza del aumento de contagios y de rebotes que se vienen presentando alrededor del mundo. En Melbourne Australia, por ejemplo, tuvieron que imponer nuevamente medidas de confinamiento por 6 semanas para controlar el rebote.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se valorizan 1 pb y se ubican en 0,673%.

En el **Reino Unido**, el Gobierno anuncia un plan de rescate del sector cultural por un monto de 1.579 millones de libras. Se espera que sea un salvavidas para teatros, galerías de arte, salas de concierto o cines independientes, que ha sido un sector muy golpeado por la pandemia.

En **Europa**, la producción industrial de Alemania en mayo se ubicó en 7,8% (m/m) (ant: - 17,5% esp: 10%) mejorando frente al mes anterior, pero ubicándose por debajo de lo previsto por el mercado. Este aumento fue liderado principalmente por el incremento del 27,6% en la producción de bienes de capital, mientras que el crecimiento más bajo se vio en las fábricas que produjeron menos bienes intermedios.

Adicionalmente, la Comisión Europea actualizó sus pronósticos para la Zona Euro y apuntan a que presentará una contracción de 8,7% para 2020 y un crecimiento de 6,1% en 2021. Para la Unión Europea, se espera que la contracción en el 2020 sea de 8,3% y un crecimiento de 5,8% en 2021. La Comisión redujo sus previsiones para Francia, Italia y España y espera que presenten una caída mayor al 10% este año. Por el lado de la inflación, esperan que para este año sea de 0,3% y para 2021 sea de 1,1%

En los **mercados emergentes**, el Indicador Mensual del Consumo Privado en el Mercado interno de México registró una contracción de 19,68% m/m durante abril. Según el Instituto Nacional de Estadística y Geografía, tanto bienes y servicios nacionales como importados presentaron desplomes en el mes de referencia. El consumo de bienes nacionales presentó una contracción de 20,09% y el consumo de servicios tuvo una contracción de 17,83%, por lo que el consumo total de estos dos sectores cayó 21,16% a/a.

Por otro lado, Ecuador llegó a un acuerdo preliminar con algunos de sus principales tenedores de bonos para reestructurar la deuda pendiente por 17.400 millones de dólares. Se contempla canjear 10 bonos existentes con vencimiento entre 2022 y 2030 por bonos nuevos con vencimiento en 2030, 2035 y 2040, reduciendo la tasa cupón promedio a 5,3%.

En el mercado de **renta variable**, Avianca Holdings informó que durante el mes de mayo transportó 8.626 pasajeros en vuelos especiales. En lo corrido del año, la cifra de pasajeros transportados en vuelos especiales asciende a 20.126, coordinados con los gobiernos y sus respectivas embajadas. Sin embargo, vale la pena destacar que esta clase de vuelos no está

incluida en las estadísticas operacionales de la compañía. En ese sentido, los pasajeros transportados durante lo corrido de 2020, considerando el mercado doméstico e internacional, presenta una disminución de 53% a corte del mes de mayo, mientras que el factor de ocupación de la aerolínea, indicador que representa la capacidad de sillas utilizadas, se ubica en 76,7%, 5,2 p.p. menor al presentado en lo corrido de 2019 (81,9%).












A **nivel local**, Fedesarrollo publicará los datos del Índice de Confianza del Consumidor para el mes de junio, para el cual el mercado anticipa una recuperación frente al mes anterior (ant: -34 esp: -23,8).

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 90 días por 10 billones de pesos y a 30 días por un billón de pesos. Además, se convocará a subastas de TES Clase B con vencimiento el 8 de junio de 2021 por un monto total de 250 mil millones de pesos.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 6	1:00	GE	Pedidos de fábrica MoM	May	15,00%	-26,20%
	4:00	EU	Ventas minoristas MoM	May	-7,50%	-19,60%
	8:45	US	PMI de Servicios	Jun	46,8	37,5
	23:30	AU	Junta Banco Central de Australia		0,25%	0,25%
Martes 7	1:00	GE	Producción industrial MoM	May	10,00%	-17,90%
	7:30	CL	Balanza comercial	Jun		1,40B
	9:00	US	Encuesta JOLTS de ofertas de empleo	May	4,850M	5,046M
	9:30	CO	Subasta de TCO			COP 250,000 MM
Miércoles 8	15:30	US	Reservas semanales de crudo API			-8,156M
	5:00	BZ	Ventas minoristas MoM	May	-12,00%	-16,80%
	7:00	CL	IPC MoM	Jun		-0,10%
	9:30	US	Inventarios de crudo AIE		-0,710M	-7,195M
	9:30	CO	Subasta de TES COP 27, 34			COP 650,000 MM
Jueves 9	20:30	CH	IPC YoY	Jun	2,50%	2,40%
		BZ	Festivo, Día de la Constitución			
	1:00	GE	Balanza comercial	May	5,2B	3,2B
	6:00	MX	IPC YoY	Jun	2,97%	2,84%
	7:30	US	Nuevas peticiones de subsidio por desempleo		1,375K	1,427K
Viernes 10	7:50	PE	Junta Banco Central de Perú	Jun	0,25%	0,25%
	7:00	BZ	IPC YoY	Jun	1,80%	1,88%

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3345,3	
S&P 500	Puntos	3179,7	
Colcap	Puntos	1129,5	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3636,5	
Índice DXY	Puntos	96,9	
Petróleo WTI	Dólares por barril	40,3	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		0,67%	
Bunds 10 años		-0,42%	
TES 2024		3,52%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	132,9	
VIX	Puntos	28,5	

* Cierres a las 8:21 am