

Junio 9 de 2020

## EL DESPERTADOR

### DEUDA EXTERNA SE UBICA EN MÁXIMO HISTÓRICO

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con desvalorizaciones. El Dow Jones Mini cae 1,14% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuye 1,45% d/d, y se ubica en 3.317 puntos a las 7:54 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja en 1,08% d/d. Las referencias Brent y WTI caen 1,52% d/d y 1,20% d/d situándose en 40,18 dpb y 37,73 dpb respectivamente.

En divisas, el **peso colombiano** abrió al alza en 3.607,38 pesos (0,90% d/d). La **TRM para hoy es 3.599,00 pesos**. Por otra parte, el euro se aprecia 0,04% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,12 dólares por euro y la libra esterlina pierde 0,45% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,26 dólares por libra.

En **EEUU**, los partidos Demócrata y Republicano trabajan en dos proyectos de ley para regular la policía. En particular, la Presidenta de la Cámara de Representantes Nancy Pelosi y el Senador demócrata Chuck Schumer preparan un proyecto para castigar la brutalidad policial. Asimismo, Congresistas republicanos liderados por el Representante a la Cámara Jim Jordan, trabajan en una ley similar de la cual aún no se conocen detalles.

Por su parte, hoy inicia la reunión de política monetaria del FOMC donde se espera que se mantenga el rango de la tasa de interés entre 0,00% y 0,25%. Además, el mercado estará atento a la publicación de los pronósticos de las principales variables macroeconómicas.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se valorizan 6 pbs y se ubican en 0,817%.

En **Europa**, Francia lanzó un plan de rescate de 15 millones de euros para el sector aeronáutico, en especial para Airbus y Air France. El Ministro de Economía, Bruno Le Maire, justificó este plan de rescate señalando que están en riesgo 100 mil empleos. El paquete incluye entre algunas medidas ya anunciadas, un fondo de inversión con 500 millones de euros para impulsar el desarrollo de los proveedores y 300 millones de euros en ayudas para que los subcontratistas del sector puedan modernizar sus plantas.

En el **Reino Unido**, se espera que el Primer Ministro Boris Johnson anuncie la reapertura de las tiendas minoristas a partir del 15 de junio. Johnson había señalado el mes pasado que adoptaría esta medida si el brote continuaba disminuyendo. Cabe resaltar que ayer no se registraron fallecidos a causa del Covid-19 por primera vez desde que inició la cuarentena.

En los **mercados emergentes**, la inflación de México se ubicó en 2,84% a/a en mayo (ant: 2,25% a/a esp: 2,98% a/a). En particular, los mayores incrementos de precios se dieron en productos energéticos y agrícolas. Cabe resaltar que la variación del IPC se encuentra dentro del rango meta y le da espacio al Banxico para otro recorte en la tasa de interés de referencia que se ubica actualmente en 5,50%.

En el mercado de **renta variable**, Grupo Sura anunció la formación de una sociedad de inversión domiciliada en Luxemburgo con capital variable, denominada AM SURA SICAV, en la cual tendrá una participación indirecta del 100% por medio de Sura Asset Management Chile S.A, que realizó una inversión inicial de capital de 31 mil euros. El objeto social de dicha sociedad consistiría en la inversión y gestión de valores y productos financieros. En ese sentido, la constitución del nuevo vehículo de inversión buscaría fortalecer la operación internacional de SURA Investment Management a través de su plataforma de inversiones focalizada principalmente en Latinoamérica.

A **nivel local**, el Ministro de Vivienda Jonathan Malagón anunció este lunes que los alivios económicos para los servicios de alcantarillado y acueducto se extenderán hasta el 31 de julio. Este plazo aplica para hogares de estratos 1, 2, 3 y 4 y para establecimientos comerciales e

industriales, de manera que pueden diferir el pago de sus recibos públicos hasta en 24 meses, con un interés real del 0%.

Por otro lado, BanRep anunció que en marzo la deuda externa del país se ubicó en 140.232 millones de dólares (44.2% del PIB), siendo así la más alta en la historia. En particular, la deuda privada se ubicó en 66.308 millones de dólares, lo que representa un aumento del 11.08% respecto a marzo de 2019.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 90 días por 8 billones de pesos y a 30 días por un billón de pesos. Asimismo, se darán operaciones de venta de dólares de contado a través de FX Swap a 62 días por un total de 400 millones de dólares.

Además, convoca a subastas de TES Clase B de corto plazo con vencimiento el 4 de junio de 2021 por un monto de 250 mil millones de pesos.

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

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 8	1:00	EU	Pronunciamento de la presidente del BCE			
	3:30	GE	Producción industrial MoM	Abr	-15,80%	-9,20%
		EU	Confianza inversionista Sentix	Jun	-22,5	-41,8
		CO	Inicia pago 3ra cuota grandes contribuyentes			
Martes 9	1:00	GE	Balanza comercial	Abr	17,9B	17,4B
	4:00	EU	PIB YoY	Abr P		
	6:00	MX	IPC YoY	May	1,13%	1,15%
	9:00	US	Encuesta JOLTS	Abr	5,375M	6,192M
	9:30	CO	Subasta de TCO			
	20:30	CH	IPC YoY	May	1,60%	3,30%
Miércoles 10			Vencimiento de TCO			
	6:00	MX	Producción industrial YoY	Abr		-5%
	7:30	US	IPC YoY		0,20%	0,30%
	7:00	BZ	IPC YoY	May	2,49%	2,40%
	9:30	US	Inventarios de crudo AIE		3,038M	-2,077M
	9:30	CO	Subasta de TES COP 27, 34			
	13:00	US	Reunión junta directiva de la FED		0,25%	0,25%
Jueves 11		BZ	Festivo, Corpus Christi			
	3:00	IT	Producción industrial YoY	Abr	-37,00%	-29,30%
	5:00	EU	Reunión del Eurogrupo			
	7:30	US	Peticiones iniciales de desempleo		1,550K	1,877K
	23:30	JP	Producción industrial MoM	Abr	-9,10%	-3,70%
Viernes 12	1:00	UK	Producción industrial YoY	Abr	-37,80%	-8,20%
	1:00	UK	Balanza comercial	Abr	-7,8B	-6,7B
	1:00	UK	PIB YoY	Abr	-22,30%	-5,70%
	3:00	IT	Tasa desempleo	2T20 P		9,70%
	4:00	EU	Producción industrial YoY	Abr	-29,00%	-12,90%
	9:00	US	Confianza del consumidor Michigan	Jun P	75	72,3
	10:00	CO	Producción industrial YoY	Abr	-6,00%	-8,90%
	10:00	CO	Ventas minoristas	Abr	-8,60%	-4,80%

## Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
<b>Mercado Accionario Global</b>			
Shanghai	Puntos	2956,1	
S&P 500	Puntos	3232,4	
Colcap	Puntos	1228,2	
<b>Mercado de Commodities y Divisas</b>			
USD-COP Interbancario		3650,6	
Índice DXY	Puntos	96,7	
Petróleo WTI	Dólares por barril	38,1	
<b>Mercado de Bonos Global</b>			
Tesoros 10 años		0,82%	
Bunds 10 años		-0,33%	
TES 2024		4,0	
<b>Medidas de riesgo</b>			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	133	
VIX	Puntos	26,6	

\* Cierres a las 8:26 am