

Junio 10 de 2020

EL DESPERTADOR

En julio comienza plan piloto de reapertura de vuelos nacionales

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con desvalorizaciones en respuesta al temor generado por el aumento de nuevos contagios de COVID-19 en EEUU. El Dow Jones Mini cae 5,43% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuye 12,50% d/d, y se ubica en 3.047 puntos a las 7:24 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja en 2,25% d/d. Las referencias Brent y WTI caen 4,24% d/d y 4,85% d/d situándose en 39,96 dpb y 37,69 dpb respectivamente.

En divisas, el **peso colombiano** abrió al alza en 3.738,89 pesos (1,77% d/d). La **TRM para hoy es 3.674,81 pesos**. Por otra parte, el euro se deprecia 0,29% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,13 dólares por euro y la libra esterlina pierde 0,75% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,26 dólares por libra.

En **EEUU**, la Fed decidió mantener entre 0,00% y 0,25% el rango de las tasas de interés y aseguró que es muy probable que se mantengan cercanas a cero hasta el 2022. Además, pronosticó una contracción de 6,5% del PIB de EEUU para 2020 en caso de que se mantenga controlado un rebrote del virus y con una recuperación del 5,0% en 2021. El desempleo para finales de año podría ubicarse en 9,3% y la inflación apenas se elevaría un 0,8%. Por otro lado, se informó el día de hoy que la semana pasada se solicitaron 1,5 millones de peticiones iniciales de subsidios de desempleo (ant: 1,9 millones de peticiones esp: 1,6 millones de peticiones). En contexto, se han presentado 44 mil solicitudes de subsidios de desempleo en las últimas 12 semanas.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se valorizan 6 pbs y se ubican en 0,687%.

En el **Reino Unido**, el Presidente Boris Johnson anunció una nueva medida de flexibilización del contacto social, la cual consiste en que las personas que vivan solas pueden “formar burbujas” con otros adultos que vivan solos, esto a manera de apoyo.

En **Europa**, el gobierno de Alemania instó a los ciudadanos a no viajar a países fuera de Europa hasta finales de agosto y especialmente insistió en evitar viajes no esenciales al Reino Unido. Por otro lado, el Ministro del Interior Horst Seehofer dijo que la policía ya comenzará a reducir los controles de la llegada de vuelos provenientes de Dinamarca, Austria, Suiza, Francia e Italia para finalmente quitarlos el 15 de junio. Sin embargo, los controles de la llegada de vuelos de España se mantendrán hasta el 21 de junio.

En los **mercados emergentes**, el mercado estará atento a la reunión de política monetaria del Banco Central del Perú. En particular, se anticipa que la tasa de interés de referencia se mantenga en 0,25%. Cabe resaltar que la autoridad de política monetaria ha recortado la tasa en dos oportunidades este año desde 2,25%.

En el mercado de **renta variable**, el Ministerio de Minas y Energía afirmó que con la expedición del Decreto 829 de 2020 se delegó a la Upme como única entidad para evaluar y certificar proyectos renovables de compañías, los cuales conllevan acceso a incentivos tributarios. En ese sentido, los proyectos no tendrían que ser tramitados ante la Anla. Además, informaron que se otorgó una deducción adicional de renta aplicable en un plazo de 5 años de hasta 50% del valor de las inversiones en este sector, la exclusión de IVA por la compra de bienes y servicios, cero aranceles y una depreciación acelerada que no puede superar 20% anual.

A **nivel local**, el Presidente Iván Duque anunció que se están estudiando los protocolos de bioseguridad para comenzar a hacer pruebas piloto en julio para la reapertura de los vuelos nacionales. Dentro de los protocolos de la reactivación está el uso de tapabocas obligatorio, distanciamiento social de dos metros en las salas de espera, procesos digitalizados evitando el

uso del papel, medición de temperatura antes de abordar, desinfección de los aviones al finalizar cada vuelo y no uso de equipaje en cabinas ni pantallas de entretenimiento.

BanRep convocará a subastas transitorias de expansión a 90 días por 8,0 billones de pesos, a 7 días por un billón de pesos y con respaldo en títulos de contenido crediticio por un plazo de 6 meses y un monto de un billón de pesos.

Además, se darán operaciones de venta de dólares de contado a través de FX Swap a 60 días por un total de 400 millones de dólares y venta de dólares a través de contratos forward con un cumplimiento financiero a 32 días por un monto de 111,0 millones de dólares.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 1		GE	Festivo, Lunes de Pentecostés			
	2:25	ES	PMI Manufacturero	May	38,0	30,8
	2:45	IT	PMI Manufacturero	May	37,0	31,1
	2:50	FR	PMI Manufacturero	May	40,3	31,5
	2:55	GE	PMI Manufacturero	May	36,8	34,5
	3:00	EU	PMI Manufacturero	May	39,5	33,4
	3:30	UK	PMI Manufacturero	May	40,6	40,6
	8:00	BZ	PMI Manufacturero	May		36,0
	8:30	CA	PMI Manufacturero	May		33,0
	8:45	US	PMI Manufacturero	May	39,8	36,1
	9:30	MX	PMI Manufacturero	May		35,0
13:30	AU	Reunión Junta Banco central de Australia		0,25%	0,25%	
Martes 2		EU	Conversaciones Brexit			
	9:30	CO	Subasta de TCO		COP 250,000 MM	
	20:30	AU	PIB QoQ	±T20	-0,30%	0,50%
	20:45	CH	PMI Servicios	May		44,4
Miércoles 3	2:55	GE	Cambio en el desempleo	May	200 k	373 k
	2:55	GE	Tasa de desempleo	May	6,20%	5,80%
	3:00	IT	Tasa de desempleo	Abr	9,30%	8,40%
	3:00	EU	PMI Compuesto	May	30,5	13,6
	4:00	EU	Tasa de desempleo	Abr	8,20%	7,40%
	7:00	BZ	Producción industrial	Abr	-1,60%	-3,80%
	7:15	US	Cambio en empleos ADP	May	-9,000 K	-20,236 K
	7:30	CA	PIB QoQ	±T20		-0,10%
	8:45	US	PMI Compuesto	May	36,4	27
	9:00	CA	Reunión Junta Banco central de Canadá		0,25%	0,25%
	9:30	US	Inventarios de crudo AIE		-1,944 M	7,928 M
9:30	CO	Subasta de TES UVR 29, 33, 37, 49			COP 250,000 MM	
20:30	AU	Ventas minoristas	Abr	-17,90%	8,50%	
Jueves 4		W	Reunión OPEP+			
	4:00	EU	Ventas minoristas	Abr	-22,90%	-9,20%
	6:45	EU	Reunión Junta directiva BCE		0,00%	0,00%
	7:30	US	Peticiones de desempleo		1,800 K	2,123 K
	7:30	US	Balanza comercial	Abr	-41,00 B	-44,40 B
10:00	CO	Exportaciones	Abr		-28,50%	
Viernes 5	2:00	ES	Producción industrial	Abr		-12,20%
	3:00	IT	Ventas minoristas	Abr		-18,40%
	7:30	US	Nominas no agrícolas	May	-8,250 k	-20,500 k
	7:30	US	Tasa de desempleo	May	19,70%	14,70%
	7:30	CA	Tasa de desempleo	May	18,00%	13,00%
19:00	CO	IPC YoY	May	3,28%	3,51%	

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	2920,9	
S&P 500	Puntos	3190,1	
Colcap	Puntos	1178,0	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3751,9	
Índice DXY	Puntos	96,3	
Petróleo WTI	Dólares por barril	36,7	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		0,68%	
Bunds 10 años		-0,42%	
TES 2024		4,5%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	139	
VIX	Puntos	32,1	

* Cierres a las 8:50 am