

Septiembre 11 de 2020

EL DESPERTADOR

Congreso de la República aprueba presupuesto de 313,9 billones para 2021

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con valorizaciones. El Dow Jones Mini sube 0,36% d/d, el Euro Stoxx 50 aumenta 0,34% d/d, y se ubica en 2,986 puntos a las 8:02 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 0,74% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI caen 1,40% d/d y 1,31% d/d, situándose en 39,51 dpb y 36,81 dpb respectivamente.

En divisas, el **peso colombiano** abrió a la baja en 3.702,67 pesos (-0,16% d/d). La **TRM para hoy es 3.700,28 pesos**. Por otra parte, el euro se aprecia 0,30% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,18 dólares por euro y la libra esterlina pierde 0,03% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,27 dólares por libra.

En **EE.UU**, la inflación en agosto presentó un incremento de 0,4% en la variación mensual y 1,3% en la variación anual.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se valorizan 1 pb y se ubican en 0,679%.

En **Europa**, se conoció el dato mensual del PIB del Reino Unido, el cual creció 6,6% en julio (ant: 8,7% esp: 6,7%) siendo el tercer mes consecutivo de crecimiento luego de la caída del 20,0% en abril. Esto se dio principalmente por el levantamiento de las restricciones en sectores como bares y restaurantes.

Por su parte, el Reino Unido cerró con Japón su primer acuerdo comercial post Brexit. Este acuerdo implica que el 99% de las exportaciones del Reino Unido a Japón estarán libre de aranceles.

Por otra parte, la inflación de Alemania en agosto se mantuvo al mismo nivel del mes pasado en 0,0% a/a y 0,1% m/m. Esto se debe principalmente a una caída en los precios de la energía de 6,3% a/a y al efecto de la disminución del IVA como medida del paquete de estímulo de Gobierno.

En el mercado de **renta variable**, Canacol informó que no tiene participación o relación en el proyecto anunciado por Promigas S.A. del Gasoducto Jobo-Transmetano E.S.P. Asimismo, la compañía se refirió a su proyecto el gasoducto Jobo-Medellín, respecto al cual continúa en el proceso de selección de sus socios inversionistas y compañía constructora.

Por su parte, Grupo Sura indicó que Seguros SURA Colombia no es aseguradora del proyecto Hidroituango y no tienen ninguna relación contractual directa con EPM en este caso. La subsidiaria es reaseguradora de la póliza de Mapfre en una proporción del 13% y, a su vez, este porcentaje está reasegurado en 98.7%, con lo cual tiene una exposición final de 1.3%. De esta manera, la compañía indicó que Seguros SURA Colombia asumiría un máximo de 2.5 millones de dólares, valor ya reservado desde 2018.

A **nivel local**, el Congreso aprobó el monto del presupuesto para el próximo año, el cual será de 313,9 billones de pesos (238,1 billones sin servicio de deuda). La próxima semana será la discusión de cómo será su distribución.

Además, el Congreso también aprobó la reglamentación del Sistema General de Regalías, en el cual los departamentos tendrán 15,7 billones disponibles para inversión social directa en el periodo 2020-2021.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 9 meses por un billón de pesos, a 32 días por un billón de pesos y a 3 días por 5 billones de pesos. Además, se convocará venta de dólares a través de contratos forward con cumplimiento financiero a 32 días por 141,0 millones de dólares.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 7		US	Festivo Labor Day			
		BZ	Festivo Independence Day			
		CA	Festivo Labor Day			
	1:00	GE	Producción industrial	Jul	4,7%	8,9%
	6:30	CL	Balanza comercial (miles de millones)	Ago		1173
Martes 8	18:50	JP	PIB anualizado (t/t)	±T (r)	-28,6%	-27,8%
	18:50	JP	PIB (t/t)	±T (r)	-8,1%	-7,8%
		CO	Deuda externa (USD millones)	Jun		145200
		CO	Índice de Confianza del Consumidor	Ago		-32,7%
	1:00	GE	Balanza comercial (biliones)	Jul		22,4
Miércoles 9	4:00	UE	PIB (t/t)	±T (r)	-15,0%	-15,0%
	4:00	UE	PIB (a/a)	±T (r)	-12,1%	-12,1%
	4:00	BZ	Inflación IGP - DI	Ago	2,19%	2,34%
	7:00	CL	Inflación (m/m)	Ago		0,10%
	9:30	CO	Subasta de TCO			COP 250,000 MM
	20:30	CH	Inflación (m/m)	Ago	0,4%	0,6%
	20:30	CH	Inflación (a/a)	Ago	2,4%	2,7%
	20:30	CH	Índice de precios al productor (a/a)	Ago	-2,0%	-2,4%
		CO	Vencimiento TCO			COP 4,4 billones
	6:00	MX	Inflación IPC (a/a)	Ago	3,62%	3,62%
Jueves 10	6:00	MX	Inflación IPC (m/m)	Ago	0,65%	0,66%
	6:00	MX	Inflación IPC núcleo (m/m)	Ago	0,40%	0,40%
	8:00	BZ	Inflación IPC (m/m)	Ago	0,35%	0,36%
	8:00	BZ	Inflación IPC (a/a)	Ago	2,31%	2,31%
	9:00	CA	Decisión de política monetaria BoC	Sep	0,25%	0,25%
	9:30	CO	Subasta de TES TF 27, 34			COP 650,000 MM
	1:15	PE	Decisión de política monetaria	Sep		0,25%
Viernes 11	5:00	BZ	Ventas al por menor (m/m)	Jul	5,4%	8,0%
	5:00	BZ	Ventas al por menor (a/a)	Jul	-3,5%	0,5%
	6:45	UE	Decisión de política monetaria BCE	Sep	0,0%	0,0%
	7:30	US	Índice de Precios al Productor núcleo (m/m)	Ago	0,2%	0,5%
	7:30	US	Índice de Precios al Productor núcleo (a/a)	Ago		0,3%
	7:30	US	Índice de Precios al Productor (m/m)	Ago	0,3%	0,6%
	7:30	US	Índice de Precios al Productor (a/a)	Ago		-0,4%
	9:00	US	Peticiones iniciales de subsidios de desempleo (miles)	31 Ago		881
Viernes 11	1:00	US	Inventarios mayoristas (m/m)	Jul (r)		-0,1%
	1:00	UK	PIB (3m/3m)	Jul	-7,5%	-20,4%
	1:00	UK	PIB (m/m)	Jul	6,7%	8,7%
	1:00	UK	PIB (a/a)	Jul	-11,2%	-16,8%
	1:00	UK	Producción industrial (m/m)	Jul	4,1%	9,3%
	1:00	UK	Producción industrial (a/a)	Jul	-8,7%	-12,5%
	1:00	UK	Producción manufacturera (m/m)	Jul	5,0%	11,0%
	1:00	GE	Inflación IPC (a/a)	Ago	-0,1%	-0,5%
	6:00	MX	Producción industrial (m/m)	Jul		17,9%
	6:00	MX	Producción industrial (a/a)	Jul	-17,8%	-16,7%
	7:30	US	Inflación núcleo IPC (m/m)	Ago	0,2%	0,6%
	7:30	US	Inflación núcleo IPC (a/a)	Ago	1,6%	1,6%
	7:30	US	Inflación IPC (m/m)	Ago	0,3%	0,6%
	7:30	US	Inflación IPC (a/a)	Ago	1,2%	1,0%

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3260,3	
S&P 500	Puntos	3339,2	
Colcap	Puntos	1219,7	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3699,9	
Índice DXY	Puntos	93,2	
Petróleo WTI	Dólares por barril	36,9	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		0,68%	
Bunds 10 años		-0,47%	
TES 2024		3,55%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	119,8	
VIX	Puntos	28,3	

* Cierres a las 8:14 am