

Diciembre 13 de 2019

EL DESPERTADOR

ELECCIONES EN REINO UNIDO DAN VÍA LIBRE AL BREXIT

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con valorizaciones, en línea con el optimismo asociado a la guerra comercial y las buenas perspectivas del Brexit. El Dow Jones Mini sube 0.41% diario (d/d), el Euro Stoxx 50 se valoriza 1.15% d/d ubicándose en 3,752 puntos a las 7:33 am (hora local), y el Nikkei 225 cerró con una valorización de 0.08% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI suben 1.12% d/d y 0.83% d/d, cotizándose en 64.92 dpb y 59.67 dpb respectivamente.

Ayer en **EEUU**, el presidente Donald Trump firmó la primera fase del acuerdo comercial con China según fuentes cercanas a Bloomberg. La firma del acuerdo evitaría que empiecen a regir los aranceles programados para este domingo 15 de diciembre. A pesar de que los términos del acuerdo ya han sido pactados, aun no se conoce el texto oficial el cual se espera que sea anunciado durante este viernes.

En divisas, el **peso colombiano** abrió hoy a la baja en 3,364 pesos (-0.33% d/d). La **TRM para hoy es de 3,372.23**. El **euro** se aprecia 0.40% d/d respecto al dólar, cotizándose en 1.12 dólares por euro. Por su parte, la **libra** gana 1.74% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1.34 dólares por libra.

En Inglaterra, Boris Johnson, primer ministro de Inglaterra ganó contundentemente en las elecciones anticipadas al parlamento. El partido conservador, obtuvo una mayoría en el Parlamento con cerca de 80 parlamentarios. Lo anterior, da vía libre para proceder con el Brexit a finales de enero del próximo año, propiciando así un ambiente económico estable al destrabarse la salida del Reino Unido de la Unión Europea. Por su parte, el partido Laborista obtuvo su peor resultado desde 1935 por lo que Jeremy Corbyn anunció que se retirará como líder del partido de oposición.

En los **mercados emergentes**, el Banco Central de Perú decidió ayer mantener su tasa de interés de referencia en 2.25%, en línea con lo anticipado por el mercado y siendo este su nivel más bajo desde 2010. Adicionalmente, el presidente del Banco Central afirmó que la tasa de interés real es cercana a cero por lo que la posición actual es "muy expansiva".

En el mercado de **renta variable**, Grupo Éxito informó que realizó el pago de tres créditos relevantes, incluyendo un crédito por 450 millones de dólares con lo que la totalidad de la deuda estructural de Éxito queda cancelada y el remanente de 200 mil millones de pesos corresponde a facilidades de capital de trabajo y representa un monto relativamente bajo comparada con el ciclo de caja de la compañía.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se valorizan 1 pbs y se ubican en 1.883%.

A nivel local, el día de hoy el DANE publicará a las 10 a.m. la cifra de ventas minoristas y producción manufacturera de octubre. En particular, los analistas esperan que la producción manufacturera se acelere desde el 0.3% a/a registrado en septiembre hasta un 1.2% a/a, mientras que las ventas minoristas se desacelerarían 0.4 p.p. pasando de 6.9% a/a a 6.5% a/a.

BanRep convoca a subastas transitorias de expansión a 1 día por 6.0 billones de pesos.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 09	7:00	MX	IPC YoY	Nov	3.00%	3.02%
	20:30	CH	IPC YoY	Nov	4.40%	3.80%
Martes 10	4:30	AR	Posesión del presidente Alberto Fernández en Argentina			
	9:30	UK	Producción industrial	Oct	-1.20%	-1.40%
		CO	Subasta TES Corto Plazo			COP 350.000 MM
Miércoles 11		CO	Pago de dividendo ISA			
		OPEP	Reporte mensual			
	7:00	BZ	Ventas minoristas YoY	Oct	2.20%	2.10%
	8:30	US	IPC YoY	Nov	1.00%	1.80%
	14:00	FED	Reunión de la Reserva Federal	Dic	1.75%	1.75%
	16:20	BZ	Reunión del Banco Central de Brasil	Dic	4.50%	5.00%
Jueves 12	2:00	GE	IPC YoY	Nov F	1.10%	1.10%
	5:00	EU	Producción industrial	Oct	-2.50%	-1.70%
	7:00	MX	Producción industrial	Oct	-1.70%	-1.80%
	7:45	EU	Reunión del Banco Central de Europa	Dic	0.00%	0.00%
	8:30	EU	Pronunciamento de Christine Lagarde			
	23:30	JP	Producción industrial	Oct F		-7.40%
Viernes 13	10:00	CO	Ventas minoristas YoY	Oct	6.80%	6.90%
Domingo 15	19:30	JP	PMI de servicios	Dic P		50.3
	21:00	CH	Producción industrial	Nov	5.00%	4.70%
	21:00	CH	Ventas minoristas YoY	Nov	7.60%	7.20%

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	2967.7	
S&P 500	Puntos	3168.6	
Colcap	Puntos	1618.6	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3372.0	
Índice DXY	Puntos	96.8	
Petróleo WTI	Dólares por barril	59.8	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		1.89%	
Bunds 10 años		-0.25%	
TES 2024		5.29%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	72	
VIX	Puntos	12.7	

* Cierres a las 7:27 am