

Enero 17 de 2020

EL DESPERTADOR

LA CONFIANZA DEL CONSUMIDOR SE UBICÓ EN -7,4 PARA EL 2019

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con comportamientos mixtos luego de la publicación del PIB de China en 2019. El Dow Jones Mini sube 0,27% d/d, el Euro Stoxx 50 aumenta 0,77% d/d, ubicándose en 3.791 puntos a las 6:49 am (hora local) mientras que el Nikkei 225 permaneció inalterado. Por su parte, las referencias Brent y WTI suben 0,50% d/d y 0,43% d/d, cotizándose en 64,94 dpb y 58,77 dpb respectivamente.

En divisas, el **peso colombiano** abrió hoy a la baja en 3.314 pesos (0,24% d/d). La **TRM para hoy es 3.313,40**. Por otra parte, el **euro** se deprecia 0.22% d/d respecto al dólar, cotizándose en 1,11 dólares por euro, mientras que **la libra esterlina** pierde 0,33% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,30 dólares por libra.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se desvalorizan 1 pb y se ubican en 1.814%.

En **China**, el crecimiento del PIB de 2019 se desaceleró, ubicándose en 6,1% -en línea con las expectativas y con el objetivo del gobierno- y dejando así el menor registro en los últimos 30 años. Adicionalmente, fue revelado que las ventas al por menor crecieron 8,0% en el último trimestre de 2019.

En **EEUU**, el Senado ratificó el nuevo acuerdo comercial con México y Canadá firmado el 10 de diciembre que reemplazará el Nafta. Por otro lado, hoy será publicado el dato de Producción Industrial de diciembre a las 9:15 a.m y se espera que este se ubique en -0.2%, retrocediendo frente a noviembre (ant: 1,1%).

En **Europa**, la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC), se mantuvo inalterada en línea con las expectativas, ubicándose en 1,3% a/a.

En los **mercados emergentes**, el Banco Central de Argentina recortó su tasa de interés de referencia, ubicándola en 50% (ant:52%). Esta decisión se da luego de que fuera publicada la inflación de 2019, que alcanzó el 53,8%, el dato más alto en 28 años. Este recorte permite evidenciar la prioridad que da el ente de política monetaria al crecimiento sobre la inflación.

En el mercado de **renta variable**, Cemex Latam Holdings comunicó la acción de nulidad y restablecimiento del derecho en contra de la Resolución N° 215-01 del 26 de diciembre de 2019 expedida por la Alcaldía Municipal de San Luis en Tolima, en la cual se menciona la liquidación del impuesto ICA por parte de Cemex Colombia. De esta manera, el Grupo cementero sigue defendiendo su posición ante la acción por parte de este municipio, en donde expresa que no tiene que pagar dicho impuesto en esta jurisdicción y que cuenta con los argumentos legales para que dicha entidad reconsidere su acción interpuesta.

A **nivel local**, Fedesarrollo dio a conocer en Índice de Confianza del Consumidor de diciembre, el cual se ubicó en -9,5, estando por debajo de las expectativas del mercado y mejorando frente al mes anterior (esp:-7,9 y ant:-14,4). Así el balance promedio anual de 2019 se ubicó en -7,4, desmejorando respecto a 2018 (-0,5).

A su vez, el DANE dará a conocer a las 10 a.m las ventas al por menor y la producción manufacturera de noviembre, en las cuales se espera que se exhiba un aumento de 4,1% y 1,2% respectivamente.

BanRep convocará a subastas transitorias de expansión a 1 día por 7,9 billones de pesos.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 13	4:30	UK	Índice de precios al consumidor YoY	Nov	1.50%	1.50%
	4:30	UK	Índice de producción industrial	Nov	-1.30%	-1.30%
Martes 14		US	Inicia temporada de resultados: Citi, JPMorgan y Wells Fargo			
	8:30	US	Índice de precios al consumidor YoY	Dic	2.40%	2.10%
	9:30	CO	Subasta TES Corto Plazo		COP 350.000 MM	
Miércoles 15		US	Inicia temporada de resultados: Bank of America y Goldman Sachs			
		US	Se firma la primera fase del acuerdo comercial entre China y Estados Unidos			
	5:00	EU	Índice de producción industrial	Nov	-1.00%	-2.20%
	7:00	BZ	Ventas minoristas MoM	Nov	1.00%	0.10%
	9:00	CO	Subasta TES COP 2027		COP 700.000 MM	
Jueves 16	2:00	GE	Índice de precios al consumidor YoY	Dic F	1.50%	1.50%

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3075.5	
S&P 500	Puntos	3316.8	
Colcap	Puntos	1647.8	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3324.0	
Índice DXY	Puntos	97.5	
Petróleo WTI	Dólares por barril	58.8	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		1.81%	
Bunds 10 años		-0.22%	
TES 2024		5.13%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	71	
VIX	Puntos	12.1	

* Cierres a las 7:04 am