

Marzo 19 de 2020

## EL DESPERTADOR

### BANCOS CENTRALES TOMAN MÁS ACCIONES PARA DAR LIQUIDEZ Y COMBATIR EL CORONAVIRUS

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con desvalorizaciones ante la fuerte caída del mercado bursátil a nivel global. El Dow Jones Mini cae 6,30% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuye 0,04% d/d, ubicándose en 2.372 puntos a las 7:11 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja 1,04% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI suben 3,22% y 8,21% ubicándose en 25,68 dpb y 22,52 dpb respectivamente.

En divisas, el **peso colombiano** abrió al alza en 4.158,00 pesos (0,23% d/d). La **TRM para hoy es 4.128,38 pesos**, registrando un nuevo máximo histórico. Por otra parte, el **euro** se deprecia 1,54% respecto al dólar, al cotizarse en 1,07 dólares por euro y la **libra esterlina** pierde 0,45 d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,15 dólares por libra registrando su nivel más débil en más de 30 años.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se valorizan 5 pb y se ubican en 1,139%.

En **EEUU**, la Bolsa de New York cerró por unos minutos para contener las altas desvalorizaciones que se venían presentando. Todas las ganancias que se vieron desde que Donald Trump abrió hace tres años se perdieron en la fuerte caída, representando un golpe para el mandatario que repetidamente promociona el mercado alcista durante su mandado. Además, se presentó una desvalorización en activos tanto de renta fija como de renta variable.

En **Europa**, el número de casos confirmados de COVID-19 superó el total de China. Por su parte, el Banco Central Europeo anunció el Programa de Emergencia Pandémica (PEPP) que busca inyectar liquidez a mercado. Este programa, es adicional al anunciado en días pasados y consiste en la compra de bonos de emergencia por un monto total de 750 mil millones de euros, con esta medida, los bonos de Grecia son elegibles por primera vez.

En los **mercados emergentes**, el Presidente de Chile, Sebastián Piñera, declaró estado de catástrofe por 90 días ante el avance del coronavirus. Esta medida que entró en vigor a partir de hoy busca proteger mejor la cadena logística y el traslado de insumos médicos, garantizar la cadena de producción y distribución para asegurar el normal abastecimiento, resguardar el cumplimiento de las cuarentenas, y proteger y resguardar las fronteras.

Por su parte, los Bancos Centrales de Australia, Indonesia, Taiwán y Brasil recortaron sus tasas de interés de referencia en las últimas 24 horas. Mientras tanto se espera que el Banco Central de Noruega anuncie nuevas medidas.

En el mercado de **renta variable**, Canacol publicó sus resultados financieros correspondientes al 4T19, respecto a los cuales destacamos el crecimiento en los ingresos totales de gas natural, netos de regalías y gastos de transporte de 39% a/a, impulsados por el incremento en el nivel de producción de la compañía, cuyo volumen promedio aumentó 55%. De esta manera, se observó una dinámica saludable de los indicadores operacionales de Canacol en el trimestre, reflejada en un crecimiento del EBITDAX de 36%, ubicándose en 43,1 millones de dólares.

A **nivel local**, el Ministerio de Hacienda, el BanRep la Superfinanciera y gremios han tomado acciones para contrarrestar la emergencia económica. En el transcurso del día les estaremos enviando un informe especial con los detalles de las diferentes acciones.

Después de una sesión extraordinaria en horas de la noche el BanRep informó medidas para apoyar la liquidez en dólares y en pesos. El día de hoy convocó a subastas de expansión a diferentes plazos; a 90

días por 3 billones de pesos y a 60 días por 12 billones de pesos. A estas subastas podrán presentarse Sociedades Administradoras de Fondos de Pensiones y aseguradoras. Adicionalmente, hoy se convoca operaciones cambiarias para i) venta de dólares a través de contratos forward con cumplimiento financiero, con plazo 32 días, por un cupo de 476 millones de dólares y ii) venta de dólares de contado a través de Forex swap, con un plazo de 60 días por un cupo de 400 millones de dólares.

Por su parte, el Presidente Duque anunció la suspensión del ingreso de viajeros por 30 días a partir del fin de semana.

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

Día	Hora	Pais	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 16	23:30	CO	Entrega resultados financieros, Grupo Aval, Mineros	Ene F		
		MX	Festivo, Natalicio de Benito Juárez			
		JP	Produccion industrial YoY			
Martes 17	4:30 8:15	CO	Entrega resultados financieros, Banco de Bogotá	Ene F	COP 451,400 MM	
		CO	Pago cupón TES UVR 2027			
		UK	Tasa de desempleo			
		US	Produccion industrial MoM			
Miércoles 18	5:00 6:30 9:30 13:00 16:00 18:30	CO	Entrega resultados financieros, Corficolombiana	Feb		-1,2
		CO	Confianza del consumidor			
		VI	Comité tecnico OPEP	Feb F	1,20%	1,20%
		EU	IPC YoY			
		CL	PIB YoY	4Q%	-1,80%	3,30%
		US	Inventarios de crudo AIE			
		US	Junta de decisión de tasas FED	Feb	0,50%	0,70%
		BZ	Junta de decisión de tasas Banco central Brasil			
JP	IPC YoY					
Jueves 19	10:00	CO	Entrega resultados financieros, Canacol	Ene	-650 M	-540.6 M
		CO	Balanza comercial			
Viernes 20		CO	Entrega resultados financieros, Terpel			
		JP	Festivo, Equinoccio de primavera			

### Principales indicadores del mercado

#### Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
<b>Mercado Accionario Global</b>			
Shanghai	Puntos	2702,1	
S&P 500	Puntos	2331,1	
Colcap	Puntos	888,4	
<b>Mercado de Commodities y Divisas</b>			
Índice DXY	Puntos	102,3	
Petróleo WTI	Dólares por barril	22,7	
<b>Mercado de Bonos Global</b>			
Tesoros 10 años		1,12%	
Bunds 10 años		-0,15%	
TES 2024		7,75%	
<b>Medidas de riesgo</b>			
VIX	Puntos	82,0	

\* Cierres a las 8:30 am.