

Mayo 20 de 2020

## EL DESPERTADOR

### AISLAMIENTO PREVENTIVO SE EXTIENDE HASTA EL 31 DE MAYO

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con valorizaciones a pesar de la revisión negativa de los avances la vacuna contra el coronavirus de la compañía Moderna Inc. El Dow Jones Mini sube 1,20% d/d, el Euro Stoxx 50 aumenta 0,03% d/d, y se ubica en 2.897 puntos a las 7:50 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 0,87% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI suben 2,66% y 0,74% situándose en 35,57 dpb y 32,74 dpb respectivamente.

En divisas, el **peso colombiano** abrió a la baja en 3.808,18 pesos (0,84% d/d). La **TRM para hoy es 3.824,30 pesos**. Por otra parte, el euro se aprecia 0,37% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,09 dólares por euro y la libra esterlina gana 0,03% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,22 dólares por libra.

En **EEUU**, el mercado está atento a la publicación de las minutas de la reunión del FOMC de abril. En contexto, a pesar de que el Presidente de la Fed Jerome Powell ha señalado que las tasas de interés negativas no son la herramienta apropiada contra el choque, el mercado anticipa un recorte de estas para el próximo año.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se desvalorizan 1 pbs y se ubican en 0,733%.

En **Europa**, el IPC de abril registró un aumento de 0,3% a/a (ant:0,7% a/a esp:0,4% a/a). En particular, las tasas más bajas de registraron en Eslovenia (-1,3 a/a), Chipre (-1,2), Estonia (-0,9 a/a) y Grecia (-0,9 a/a), mientras que, la inflación más alta se presentó en República Checa (3,3% a/a), Polonia (2,9% a/a) y Hungría (2,5 % a/a). En España, Francia, Alemania e Italia se ubicó en -0,7% a/a, 0,4% a/a, 0,8% a/a y 0,1% a/a respectivamente.

En el **Reino Unido**, el Gobierno de Boris Johnson está siendo señalado de no adoptar las medidas adecuadas contra el COVID-19 luego de que uno de sus ministros sugiriera que los asesores científicos habían dado consejos incorrectos. A nivel macroeconómico, la inflación de abril se ubicó en 0,8% a/a (ant: 1,5% a/a esp: 0,8% a/a). En particular, el precio de los bienes registró una disminución de -0,4% a/a, mientras que, los servicios aumentaron 2,0% a/a.

En los **mercados emergentes**, se registraron manifestaciones en Santiago de Chile contra la escasez de alimentos. Al respecto, el Presidente Sebastián Piñera anunció planes para distribuir canastas de comida a familias de ingresos medios y bajos.

A **nivel local**, el Presidente Duque anunció que el aislamiento preventivo obligatorio se extenderá hasta el 31 de mayo y el estado de emergencia sanitaria hasta el 31 de agosto. Además, el mandatario señaló que la apertura gradual del comercio que inicia a partir del primero de junio estará a cargo de los alcaldes.

BanRep convocará a subastas transitorias de expansión a 90 días por 5,0 billones de pesos y a 30 días por un billón de pesos. Además, se darán operaciones de venta de dólares de contado a través de FX Swap a 62 días por un total de 400,0 millones de dólares y venta de dólares a través de contratos forward con cumplimiento financiero a 30 días por un monto de 736,9 millones de dólares.

## Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 18		CO	Entrega resultados financieros Terpel	1T20		
		CA	Festivo, Día de la reina victoria			
	7:30	CL	PIB YoY	1T20	-1,90%	-2,10%
	23:30	JP	Producción industrial MoM	Mar	-3,70%	-0,30%
Martes 19		CO	Entrega resultados financieros Grupo Aval	1T20		
		US	Entrega resultados financieros Walmart	1T20		
		W	Cambio contrato de futuro WTI con entrega en junio			
	1:00	UK	Balanza comercial	Abr	150 K	12,1 K
	1:00	UK	Tasa de desempleo	Mar	4,40%	4,00%
	4:00	GE	ZEW de confianza inversora	May	33,5	28,2
	4:00	EU	ZEW de confianza inversora	May		25,2
	9:00	US	Comparecencia de Powell, Presidente de la FED			
9:30	CO	Subasta de TCO			COP 250,000 MM	
Miércoles 20		CO	Entrega resultados financieros Banco de Bogotá	1T20		
	1:00	UK	IPC YoY	Abr	0,80%	1,50%
	4:00	EU	IPC YoY	Abr	0,40%	0,70%
	7:30	CA	IPC YoY	Abr	-0,10%	0,90%
	9:00	EU	Confianza del consumidor	May	-23,4	-22,7
	9:30	US	Inventarios de crudo AIE		4,147 M	-0,745 M
	9:30	CO	Subasta de TES UVR 29, 33, 37			COP 170,000 MM
	28:50	JP	Exportaciones	Abr	-22,70%	-11,70%
	28:50	JP	Balanza comercial	Abr	-560,0 B	5,4 B
	Jueves 21		CO	Entrega resultados financieros Davivienda	1T20	
		CL	Festivo, Día de las Fuerzas Armadas			
3:30		UK	PMI Manufacturero	May P		32,6
7:30		US	Peticiones de desempleo			2,981 K
6:00		TK	Reunión de la junta directiva del Banco Central de Turquía			8,75%
8:00		SU	Reunión de la junta directiva del Banco Central de Sudáfrica		3,75%	4,25%
8:45		US	PMI Manufacturero	May P	37,8	36,1
Viernes 22		CO	Entrega resultados financieros Corficolombiana	1T20		
	1:00	UK	Ventas minoristas YoY	Abr	-22,20%	-5,8%
	2:15	FR	PMI Manufacturero	May P	36,0	34,5
	2:30	GE	PMI Manufacturero	May P	40,0	34,5
	3:00	EU	PMI Manufacturero	May P	38,0	33,4
	3:30	CO	Se retira acción de Avianca el Colcap			
	6:00	MX	Ventas minoristas YoY	Mar	1,90%	2,50%
	7:30	CA	Ventas minoristas MoM	Mar	-10,00%	0,30%

## Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
<b>Mercado Accionario Global</b>			
Shanghai	Puntos	2883,7	
S&P 500	Puntos	2922,9	
Colcap	Puntos	1067,7	
<b>Mercado de Commodities y Divisas</b>			
USD-COP Interbancario		3836,0	
Índice DXY	Puntos	99,2	
Petróleo WTI	Dólares por barril	32,8	
<b>Mercado de Bonos Global</b>			
Tesoros 10 años		0,71%	
Bunds 10 años		-0,05%	
TES 2024		4,34%	
<b>Medidas de riesgo</b>			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	214	
VIX	Puntos	28,8	

\* Cierres a las 8:15 am