

Septiembre 29 de 2020

EL DESPERTADOR

Deuda del GNC llega al 59,9% del PIB en agosto

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con comportamientos mixtos. El Dow Jones Mini cae 0,11% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuye 0,39% d/d, y se ubica en 2,926 puntos a las 7:49 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 0,12% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI caen 0,28% d/d y 0,47% d/d, situándose en 42,31 dpb y 40,41 dpb respectivamente.

En divisas, el **peso colombiano** abrió al alza en 3.871,50 pesos (0,01% d/d). La **TRM para hoy es 3.859,90 pesos**. Por otra parte, el euro se aprecia 0,34% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,17 dólares por euro y la libra esterlina gana 0,23% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,28 dólares por libra.

En **EE.UU**, la Presidenta de la Cámara de Representantes, Nancy Pelosi, anunció que los legisladores demócratas dieron a conocer un proyecto de ley sobre un nuevo paquete de estímulo de 2,2 billones de dólares. Esta nueva propuesta incluye ayudas para restaurantes, aerolíneas y escuelas, así como fondos para el servicio postal, vacunas, cheques directos de 1.200 dólares a los contribuyentes y 500 dólares por dependiente. Además, se renovaría el cheque de 600 dólares de ayuda complementaria al desempleo.

Por su parte, hoy es el primer debate presidencial entre Donald Trump y Joe Biden, a solo cinco semanas de las elecciones.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se valorizan 1 pb y se ubican en 0,658%.

En **Europa**, la confianza del consumidor de la Zona Euro se ubicó en -13,9 puntos (ant: -14,7 esp: -13,2). Esta leve mejora se dio principalmente por un aumento en la confianza del sector de servicios, la cual fue de -11,1 puntos luego de que en agosto se ubicara en -17,2.

En los **mercados emergentes**, el Indicador Mensual de la Actividad Económica en Argentina presentó una contracción de 13,2% a/a en julio (ant: -12,3% a/a esp: -14,2% a/a). Sin embargo, la serie desestacionalizada presentó una mejora de 1,1% respecto a junio, lo que demuestra que la economía se estaría recuperando de manera moderada.

Por otro lado, la tasa de desempleo en México fue de 5,2% en agosto, levemente inferior al 5,4% que se registró en julio. La recuperación de puestos de trabajo se dio principalmente en el sector agropecuario y en el sector de la construcción, mientras que en el sector de comercio se vio una disminución de empleos.

En el mercado de **renta variable**, Avianca Holdings comunicó que Aerovías del Continente Americano S.A. Avianca subsidiaria colombiana de la compañía, fue notificada por parte de la Corte Suprema de Justicia del fallo del recurso de casación interpuesto por la Asociación Colombiana de Aviadores Civiles (Acdac), donde ordena a Aerovías pagar a Acdac, con ocasión a hechos ocurridos en el año 2003, una indemnización por 500 millones de pesos (cerca de 129.299 dólares).

A **nivel local**, el Ministerio de Hacienda dio a conocer que la deuda total del Gobierno Nacional Central, con corte a agosto, llegó a los 605 billones de pesos, lo que representa un 59,9% del PIB. La deuda interna es la que más pesa, con un total de 376,38 billones de pesos (37,3% del PIB), mientras que la deuda externa sube a 228.61 billones de pesos (22,7% del PIB).

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 90 días por 6 billones de pesos y a 30 días por un billón de pesos. Además, se convocará subasta de TES Clase B de corto plazo, con vencimiento en 2021 y por un total de 250 mil millones de pesos.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 28	8:45	CO	Minuto del Banco de la República	Sep		
	10:00	UE	Comprencencia de Lagarde, BCE			
	10:00	MX	Tasa de desempleo	Ago	4,1%	3,3%
	14:00	AR	Indicador de actividad económica (a/a)	Jul		-12,3%
	4:00	UE	Indicador de clima empresarial	Sep		-1,23
	4:00	UE	Indicador de Confianza económica	Sep	89,4	87,7
	4:00	UE	Indicador de Confianza industrial	Sep	-9,5	-11,7
Martes 29	4:00	UE	Indicador de Confianza servicios	Sep	-16,0	-17,2
	4:00	UE	Indicador de Confianza del consumidor	Sep (f)	-13,9	-14,7
	6:00	BZ	Inflación (a/a)	Sep		2,74%
	7:30	US	Balanza comercial de bienes (miles de millones de dólares)	Ago		-80,11
	7:30	US	Inventarios mayoristas (m/m)	Ago		-0,3%
	9:00	US	Confianza del consumidor	Sep	89,0	84,8
	9:30	CO	Subasta de TCO			COP 250,000 MM
	16:30	US	Reporte semanal API	21-149		-0,6%
	20:00	US	Primer debate presidencial en Estados Unidos			
	20:00	OH	PMI manufacturero de NBS	Sep	51,1	51,0
Miércoles 30	10:00	OH	PMI compuesto	Sep		54,5
	10:00	OH	PMI manufacturero Caixin	Sep	53,1	53,1
	1:00	UK	PIB (b)	27	-10,4%	-1,2%
	1:00	UK	PIB (a/a)	27	-11,7%	-1,7%
	7:00	CL	Tasa de desempleo	Ago	13,0%	13,1%
	7:00	BZ	Tasa nacional de desempleo	Jul	13,7%	13,3%
	7:15	US	Reporte de empleo de ADP (miles)	Sep	490	428
	7:30	US	PIB (t/a anualizado)	Q1	-11,7%	-5,0%
	7:30	CA	PIB (m/m)	Jul	3,0%	6,5%
	8:00	CL	Producción manufacturera (a/a)	Ago		-7,2%
	9:30	CO	Subasta de TES UVR 29, 37, 49			COP 250,000 MM
	11:00	CO	Tasa de desempleo rubano	Ago		14,7%
	11:00	CO	Tasa de desempleo nacional	Ago		10,1%
Jueves 1	19:30	JP	PMI manufacturero Jibun Bank	Sep	47,2	47,2
		PE	Inflación (m/m)	Sep	-0,10%	-0,11%
	3:00	UE	PMI manufacturero de Markit	Sep (f)	53,7	51,7
	3:00	UK	PMI manufacturero de Markit	Sep (f)	54,3	55,2
	4:00	UE	Tasa de desempleo	Ago	8,1%	7,9%
	5:30	CL	Indicador de actividad económica (mabec)	Ago	-11,5%	-10,7%
	7:30	US	Peticiones iniciales de subsidios de desempleo (miles)	11 Sep	890	870
	7:30	US	Gasto en consumo personal PCE (m/m nominal)	Ago		1,6%
	7:30	US	Ingreso personal (m/m nominal)	Ago	2,3%	0,4%
	8:00	BZ	PMI manufacturero de Markit	Sep		64,7
	8:45	US	PMI manufacturero de Markit	Sep		53,5
	9:00	US	PMI manufacturero ISM	Sep	56,0	56,0
Viernes 2	9:30	MX	PMI manufacturero de Markit	Sep		41,3
	10:00	CO	Exportaciones (a/a)	Ago		-21,7%
	18:30	JP	Tasa de desempleo	Ago	3,0%	2,9%
	0:00	OH	Festivo Día Nacional			
	4:00	JP	Índice de Confianza del Consumidor	Sep		29,3
	4:00	UE	Inflación (a/a)	Sep (p)	-0,1%	-0,1%
	4:00	UE	Inflación núcleo (a/a)	Sep (p)		0,6%
	5:00	BZ	Producción industrial (m/m)	Ago	6,7%	8,0%
	5:00	BZ	Producción industrial (a/a)	Ago	-6,4%	-3,0%
	7:30	US	Salario promedio por hora (a/a)	Sep	4,8%	4,7%
7:30	US	Nóminas no agrícolas	Sep	920	1375	
7:30	US	Nóminas privadas	Sep	913	1027	
7:30	US	Tasa de desempleo	Sep	8,2%	8,4%	
9:00	US	Órdenes de fábrica sin transporte (m/m)	Ago		2,1%	
9:00	US	Órdenes de fábrica (m/m)	Ago	1,2%	6,4%	
9:00	US	Condiciones actuales U. Michigan	Sep	87,5	87,5	
9:00	US	Expectativas económicas U. Michigan	Sep	73,3	73,3	
9:00	US	Confianza del consumidor U. Michigan	Sep	78,0	78,0	

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3224,4	
S&P 500	Puntos	3351,6	
Colcap	Puntos	1176,7	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3861,7	
Índice DXY	Puntos	94,1	
Petróleo WTI	Dólares por barril	40,4	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		0,66%	
Bunds 10 años		-0,53%	
TES 2024		3,50%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	153,8	
VIX	Puntos	26,8	

* Cierres a las 8:00 am