

Noviembre 29 de 2021

EL DESPERTADOR

MinHacienda culmina programa de subastas del 2021

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con comportamientos mixtos. El Dow Jones Mini abrió al alza en 0,59% d/d, el Euro Stoxx 50 aumenta 1,20% d/d y se ubica en 4.138,48 puntos a las 8:18 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja en 1,63% d/d.

Por su parte, las referencias Brent y WTI aumentan 4,58% d/d y 5,06% d/d, situándose en 76,05 dbp y en 71,60 dpb, respectivamente. Por su parte, la OPEP+ se reunirá esta semana para dialogar sobre su plan de producción a partir de enero del próximo año, establecido inicialmente en aumentar gradualmente en 400 mil barriles día por mes, pero que puede verse afectado por la liberación de reservas estratégicas por parte de EEUU y otros países, y por la nueva variante del COVID-19.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 4.002,00 pesos (-0,13% d/d). La TRM para hoy es 4.008,13 pesos. Por otra parte, el euro se deprecia 0,34% respecto al dólar al cotizarse en 1,13 dólares por euro, y la libra esterlina pierde 0,09 d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,33 dólares por libra.

En **EEUU**, una Comisión gubernamental pidió endurecer el control sobre los flujos hacia el mercado de capitales chino, apelando al riesgo que implica el aumento de inversionistas en el mismo.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se desvalorizan 4,38 pbs y se ubican en 1,55%.

En **Europa**, en noviembre cae la confianza de los consumidores de la Eurozona hasta -6,8 puntos (ant: -4,8 puntos, esp: -6,8 puntos) en línea con lo esperado, en medio de una perspectiva pesimista sobre el avance de la inflación. Asimismo, el indicador de confianza económica de la Comisión Europea bajó a 117,7 puntos (ant: 118,6 puntos) por una menor percepción de optimismo en medio del aumento de los contagios de COVID-19.

Por otra parte, varios países han endurecido las restricciones para viajeros provenientes del Reino Unido, entre las cuales destacan la tenencia de pruebas negativas de COVID-19 y estar vacunados contra el virus.

En Reino Unido, el Gobierno convocó una reunión urgente de ministros de sanidad del G7 para hoy, en la cual discutirán sobre la nueva variante del COVID-19. Por su parte, ya se han confirmado algunos contagios por esta cepa en el territorio británico, todos relacionados con viajes desde Sudáfrica, y el gobierno anunció algunas medidas para detener la propagación del virus como la retoma del uso de tapabocas en espacios cerrados, la exigencia de pruebas PCR y acelerar la aplicación de las dosis de refuerzo.

En **mercados emergentes**, en Perú, 28 parlamentarios de la oposición presentaron una moción de censura para destituir al Presidente Pedro Castillo, apelando a la "incapacidad moral" de gobernar por un escándalo por presunto enriquecimiento ilícito que involucra a un exasesor del Presidente.

A **nivel local**, el Ministerio de Hacienda anunció la culminación de su programa de subastas TES en el mercado local según las metas del Plan Financiero del Marco Fiscal de Mediano Plazo 2021. En este sentido, el país emitió un total de 43,4 billones de pesos en 45 subastas, de los cuales el 63% corresponden a títulos Tasa Fija, 33% a TES en UVR y 3% a Bonos Verdes Soberanos. Además, de acuerdo con el comunicado del Ministerio, el portafolio de deuda local alcanzó su mayor plazo promedio histórico, siendo de aproximadamente 8 años, y cuenta con cupones promedio de 7,4%.












Adicionalmente, MinHacienda realizó una operación de redención anticipada del portafolio en TES con vencimiento en mayo del 2022 por 5 billones de pesos, reduciendo el valor de la amortización de deuda pública local a 9,6 billones para este título.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 28 días por 21,7 billones de pesos, y a 30 días por un billón de pesos.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Domingo 28	18:50	JP	Ventas al por menor (a/a)	Oct	1,1%	-0,5%
	5:00	EZ	Índice de confianza del consumidor	Nov	-6,8	-6,8
	7:00	MX	Tasa de desempleo	Oct	-	3,9%
	8:00	GR	Inflación (m/m)	Nov (p)	-0,4%	0,5%
Lunes 29	8:00	GR	Inflación (a/a)	Nov (p)	5,0%	4,5%
	9:00	US	Ventas de viviendas pendientes	Oct	1,0%	-2,3%
	18:30	JP	Tasa de desempleo	Oct	2,8%	2,8%
	18:50	JP	Producción industrial (m/m)	Oct	1,8%	-5,4%
	20:00	CH	PMI compuesto	Nov		50,8
	21:00	CH	PMI manufacturero	Nov	49,6	49,2
	22:00	CH	PMI de servicios	Nov		52,4
	0:00	JP	Inicios de construcción de vivienda (a/a)	Oct	5,2%	4,3%
Martes 30	2:45	FR	PIB (t/t)	3T21	3,0%	3,0%
	2:45	FR	Inflación (a/a)	Nov (p)		2,6%
	2:45	FR	Inflación (m/m)	Nov (p)		0,4%
	2:45	FR	Índice de precios al productor (m/m)	Oct		1,7%
	2:45	FR	Índice de precios al productor (a/a)	Oct		11,6%
	3:55	GR	Tasa de desempleo	Nov	5,3%	5,4%
	5:00	EZ	Inflación (a/a)	Nov (p)	4,4%	4,1%
	5:00	EZ	Inflación (m/m)	Nov (p)		0,8%
	7:00	BR	Tasa de desempleo	Sep		13,2%
	7:00	CL	Ventas al por menor (a/a)	Oct		19,9%
	8:00	CL	Producción de cobre (a/a)	Oct		-6,9%
	8:00	CL	Tasa de desempleo	Oct		8,4%
	8:00	CL	Producción manufacturera (a/a)	Oct	3,1%	4,3%
	10:00	US	Índice de confianza del consumidor	Nov	110,9	113,8
	10:00	CO	Tasa de desempleo urbano	Oct		13,0%
	10:00	CO	Tasa de desempleo	Oct		12,1%
10:00	CO	Subastas TES de corto plazo		250.000 millones de pesos		
19:30	JP	PMI manufacturero	Nov		54,2	
20:45	CH	PMI manufacturero de Caixin	Nov	50,5	50,6	
Miércoles 1	2:00	GR	Ventas al por menor (m/m)	Oct	1,0%	-2,5%
	2:00	GR	Ventas al por menor (a/a)	Oct	-2,0%	-0,9%
	2:00	UK	Precios de vivienda (m/m)	Nov	0,5%	0,7%
	2:00	UK	Precios de vivienda (a/a)	Nov	9,3%	9,9%
	3:50	FR	PMI manufacturero de Markit	Nov	54,6	54,6
	3:55	GR	PMI manufacturero de Markit	Nov	57,6	57,6
	4:00	EZ	PMI manufacturero de Markit	Nov	58,6	58,6
	4:30	UK	PMI manufacturero de Markit	Nov	58,1	58,2
	6:30	CL	Indicador de seguimiento de la actividad económica	Oct	12,3%	15,6%
	7:00	BR	Índice de precios al productor (m/m)	Oct		0,4%
	8:00	BR	PMI manufacturero de Markit	Nov		51,7
	8:15	US	Encuesta Nacional de Empleo de la ADP	Nov	525 mil	571 mil
	9:45	US	PMI manufacturero de Markit	Nov		59,1
	10:00	CO	Subastas TES UVR 2029 y 2037		350.000 millones de pesos	
	10:30	MX	PMI manufacturero de Markit	Nov		49,3
10:30	US	Inventarios de crudo EIA	22-nov	-0,481 M	1,017 M	
13:00	BR	Balanza comercial	Nov		2 MM	
14:00	US	Publicación de "The Beige Book"				
Jueves 2	0:00	JP	Índice de confianza del consumidor	Nov		39,2
	0:00	PE	Inflación (m/m)	Nov	0,2%	0,6%
	2:00	PE	Balanza comercial			1,59 M
	5:00	EZ	Índice de precios al productor (m/m)	Oct	3,2%	2,7%
	5:00	EZ	Índice de precios al productor (a/a)	Oct	19,0%	16,0%
	5:00	EZ	Tasa de desempleo	Oct	7,3%	7,4%
	7:00	BR	PIB (t/t)	3T21	0,2%	-0,1%
	7:00	BR	PIB (a/a)	3T21	12,8%	12,4%
	8:30	US	Solicitudes iniciales de subsidios por desempleo	22-nov	250 mil	199 mil
	19:30	JP	PMI de servicios	Nov		50,7
Viernes 3	20:45	CH	PMI de servicios de Caixin	Nov		53,8
	2:45	FR	Producción industrial (m/m)	Oct	0,7%	-1,3%
	3:50	FR	PMI de servicios de Markit	Nov	58,2	58,2
	3:50	FR	PMI compuesto de Markit	Nov	54,7	56,3
	3:55	GR	PMI de servicios de Markit	Nov	53,4	53,4
	3:55	GR	PMI compuesto de Markit	Nov	52,8	52,8
	4:00	EZ	PMI de servicios de Markit	Nov	56,6	56,6
	4:00	EZ	PMI compuesto de Markit	Nov	55,8	55,8
	4:30	UK	PMI de servicios de Markit	Nov	58,6	58,6
	4:30	UK	PMI compuesto de Markit	Nov	57,6	57,7
	5:00	EZ	Ventas al por menor (m/m)	Oct	0,2%	-0,3%
	5:00	EZ	Ventas al por menor (a/a)	Oct	1,1%	2,5%
	7:00	BR	Producción industrial (a/a)	Oct	-4,0%	-3,9%
	8:00	BR	PMI de servicios de Markit	Nov		54,9
	8:00	BR	PMI compuesto de Markit	Nov		53,4
	8:30	US	Nóminas no agrícolas	Nov	563 mil	531 mil
	8:30	US	Tasa de desempleo	Nov	4,5%	4,6%
	8:30	US	Salario promedio (a/a)	Nov	5,0%	4,9%
	9:45	US	PMI compuesto de Markit	Nov		56,5
	9:45	US	PMI de servicios de Markit	Nov		57,0
10:00	US	Órdenes de fábrica (m/m)	Oct	0,5%	0,2%	
10:00	CO	Exportaciones (a/a)	Oct		40,4%	

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3562,7	
S&P 500	Puntos	4594,6	
Colcap	Puntos	1318,3	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3998,2	
Índice DXY	Puntos	96,2	
Petróleo WTI	Dólares por barril	71,7	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		1,55%	
Bunds 10 años		-0,30%	
TES 2024		6,71%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	215,4	
VIX	Puntos	24,8	

* Cierres a las 8:24 am