

Noviembre 26 de 2021

EL DESPERTADOR

Nueva variante del COVID-19 desploma los mercados

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con desvalorizaciones, en medio de la incertidumbre por la aparición de una nueva variante del COVID-19. El Dow Jones Mini abrió a la baja en 2,13% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuye 2,98% d/d y se ubica en 4.165,32 puntos a las 7:36 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja en 2,53% d/d.

Por su parte, las referencias Brent y WTI experimentan sus mayores pérdidas en meses en medio de la expectativa de retroceso en la demanda y de cambios en la política de producción de la OPEP+ por la aparición de la nueva variante B.1.1.529. En este sentido, las referencias disminuyen 5,98% d/d y 6,53% d/d, situándose en 77,30 dbp y en 73,27 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió al alza en 4.010,00 pesos (+0,02% d/d). La TRM para hoy es 3.969,49 pesos. Por otra parte, el euro se aprecia 0,63% respecto al dólar al cotizarse en 1,13 dólares por euro, y la libra esterlina gana 0,09% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,33 dólares por libra.

A nivel macro, la Organización Mundial de la Salud convocó hoy una reunión de emergencia para discutir sobre la nueva variante del COVID-19, la B.1.1.529. Esta presenta múltiples mutaciones y ya ha generado reacción por parte de varios países europeos que han suspendido los vuelos provenientes de algunas naciones de África (epicentro de la variante) tras el llamado de la Presidente de la Comisión Europea, Úrsula von der Leyen.

En **EEUU**, la jornada de hoy estará marcada por el *Black Friday*, que tiende a impulsar la bolsa estadounidense, pero se espera que se vea interrumpido por la coyuntura internacional.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se valorizan 6,39 pbs y se ubican en 1,53%. Por su parte, la búsqueda de activos refugio motivada por la incertidumbre por el COVID-19 provocó un fuerte repunte en los bonos de corto plazo. En efecto, la tasa de los bonos del Tesoro a 2 años de EEUU bajó 12 pbs hasta un mínimo de 0,51%, significando su mayor caída diaria desde inicios de la pandemia, mientras que los bonos a 5 años cayeron 14 pbs hasta 1,19%.

En **mercados emergentes**, el Gobierno chino retiró la licencia sobre el terreno en el cual el grupo China Evergrande construía el que sería el mayor estadio de fútbol con capacidad para 100 mil espectadores. Ahora el gobierno de cantón buscará subastar el terreno, o se hará cargo de la obra para su posterior venta.

En el **mercado de renta variable**, Grupo Sura informó que la Junta Directiva autorizó a la administración de la compañía para contratar los asesores requeridos (banca de inversión, asesoría legal, entre otros) de manera que continúe con el proceso de búsqueda de posibles socios estratégicos interesados en tener una participación no controlante en el emisor.

Por su parte, Grupo Argos convocó a reunión extraordinaria de la Asamblea de Accionistas, que tendrá lugar en Medellín el día 3 de diciembre de 2021. Dentro del orden del día se encuentra la decisión sobre la autorización requerida en materia de potenciales conflictos de interés de algunos miembros de la Junta Directiva de la compañía para deliberar y decidir respecto a la OPA sobre acciones ordinarias de Grupo Nutresa, formulada por Nugil S.A.S. el 21 de noviembre de 2021.

A **nivel local**, el país firmó un convenio de financiación con la Unión Europea por 88 mil millones de pesos para respaldar la reactivación económica vía promoción empresarial, y financiamiento del desarrollo y crecimiento sostenible.

Por su parte, la Comisión Quinta del Senado aprobó en tercer debate el proyecto de ley de bancarización minera, que establece normas que permitirían al sector minero acceder a productos del sector financiero y asegurador nacional.












De otro lado, el Codirector del BanRep, Roberto Steiner, descartó una decisión sobre los tipos de interés en la reunión de hoy, en línea con lo esperado, y aseguró que la Junta concuerda en la necesidad de continuar con la normalización de la política monetaria, pero los desacuerdos radican en torno al ritmo de normalización. Además, señaló que se deberá considerar en la reunión de diciembre el comportamiento de la inflación y el mejor avance del PIB y de la actividad económica.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 28 días por 23,2 billones de pesos, y a 31 días por un billón de pesos.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 22	4:30	UK	PMI compuesto de Markit	Oct	54,1	54,1
	10:00	US	Ventas de vivienda existente	Oct	6,20 M	6,29 M
	10:00	EZ	Índice de confianza del consumidor	Nov	-5,5	-4,8
Martes 23	2:00	GR	PIB (t/t)	4T21 (p)		1,8%
	2:00	GR	PIB (a/a)	4T21 (p)		2,5%
	3:30	GR	PMI manufacturero de Markit	Nov (p)	56,7	57,8
	3:30	GR	PMI de servicios de Markit	Nov (p)	54,5	52,4
	3:30	GR	PMI compuesto de Markit	Nov (p)	51,0	52,0
	3:15	FR	PMI manufacturero de Markit	Nov (p)	52,8	53,6
	3:15	FR	PMI de servicios de Markit	Nov (p)	55,5	56,6
	3:15	FR	PMI compuesto de Markit	Nov (p)	53,4	54,7
	4:00	EZ	PMI manufacturero de Markit	Nov (p)	57,2	58,3
	4:00	EZ	PMI de servicios de Markit	Nov (p)	53,6	54,6
	4:00	EZ	PMI compuesto de Markit	Nov (p)	53,1	54,2
	4:30	UK	PMI manufacturero de Markit	Nov (p)	56,3	56,3
	4:30	UK	PMI de servicios de Markit	Nov (p)	54,6	54,6
	9:45	US	PMI manufacturero de Markit	Nov (p)	59,0	58,4
	9:45	US	PMI de servicios de Markit	Nov (p)	59,1	58,7
	9:45	US	PMI compuesto de Markit	Nov (p)		57,6
	10:00	CO	Subastas TES de corto plazo		250,000 millones de pesos	
	14:00	AR	Seguimiento de la actividad económica (a/a)	Sep	8,3%	12,8%
	14:00	AR	Balanza comercial	Oct		1,667 M
	19:30	JP	PMI servicios de Markit	Nov		50.7
19:30	JP	PMI manufacturero	Nov		53.2	
Miércoles 24	8:30	US	Órdenes de bienes durables	Oct	0,2%	-0,3%
	8:30	US	Segunda estimación del PIB	3T21	2,1%	2,0%
	8:30	US	Solicitudes iniciales de subsidios por desempleo	15 Nov		268 mil
	10:00	US	Consumo (m/m)	Oct	1,0%	0,6%
	10:00	US	Inflación PCE (m/m)	Oct	0,4%	0,2%
	10:00	US	Índice de confianza del consumidor U. de Michigan	Nov	67,0	66,8
	10:00	US	Ventas de vivienda nueva	Oct	0.800M	0,800 M
	10:00	CO	Subastas TES en pesos		700,000 millones de pesos	
	10:30	US	Inventarios de crudo EIA	15 Nov	1,398 M	-2,101 M
14:00	US	Minutas de la reunión del FOMC				
Jueves 25	2:00	GR	PIB (t/t)	3T21	1,5%	1,8%
	2:00	GR	PIB (a/a)	3T21	9,6%	2,5%
	7:00	MX	PIB (t/t)	3T21	1,7%	-0,2%
	7:00	MX	Seguimiento de la actividad económica	Sep		4,3%
	14:00	AR	Ventas Minoristas (a/a)			438,1%
Viernes 26	2:45	FR	Índice de confianza del consumidor	Nov	99,0	99,0
	7:00	MX	Balanza comercial USD	Oct		-1.697MM
	15:00	CO	Reunión de la Junta Directiva del BanRep	Nov		2,5%

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3564,1	
S&P 500	Puntos	4701,5	
Colcap	Puntos	1338,9	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3971,3	
Índice DXY	Puntos	96,3	
Petróleo WTI	Dólares por barril	73,9	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		1,54%	
Bunds 10 años		-0,31%	
TES 2024		6,73%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	194,6	
VIX	Puntos	25,6	

* Cierres a las 8:34 am