

Noviembre 30 de 2021

EL DESPERTADOR

Variante ómicron vuelve a sacudir al mercado

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con desvalorizaciones tras las declaraciones del Director Ejecutivo de Moderna, quien aseguró que es poco probable que las actuales vacunas contra el COVID-19 sean eficaces contra la nueva variante Ómicron. El Dow Jones Mini abrió a la baja en 1,14% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuye 1,08% d/d y se ubica en 4.065,07 puntos a las 8:03 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja en 1,63% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI disminuyen 3,05% d/d y 2,69% d/d, situándose en 71,20 dbp y en 68,07 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió al alza en 4.040,00 pesos (+0,12% d/d). La TRM para hoy es 4.010,98 pesos. Por otra parte, el euro se aprecia 0,58% respecto al dólar al cotizarse en 1,14 dólares por euro, y la libra esterlina gana 0,26 d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,33 dólares por libra.

A nivel macro, los ministros de Sanidad del G7 advirtieron sobre los riesgos de la variante Ómicron del COVID-19, instando a la comunidad internacional a garantizar el acceso a las vacunas y cumplir con los compromisos de donación.

Por su parte, la OMS pidió a los estados que realizasen pruebas generalizadas para combatir la propagación del virus, asegurando que esta cepa podría traer graves repuntes dado su posible mayor nivel de transmisibilidad.

En **EEUU**, el Presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, y la Secretaria del Tesoro, Janet Yellen, comparecerán ante el Comité Bancario del Senado sobre la creciente inflación y los efectos que podría tener la variante Ómicron sobre la economía estadounidense. Al respecto, Powell aseguró que esta cepa puede representar un riesgo a la baja para el empleo y la actividad económica y puede generar mayor incertidumbre sobre la inflación.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se valorizan 3,54 pbs y se ubican en 1,48%.

En **Europa**, de acuerdo con los datos preliminares de la Oficina de Estadística, Eurostat, el IPC de la Eurozona subió 0,5% m/m (ant: 0,8% m/m) en noviembre, acumulando una sorpresa inflacionaria de 4,9% a/a (ant: 4,1% a/a, esp: 4,5% a/a). Esta estaría impulsada al alza por el repunte en los precios de la energía (+27,4%), seguido del aumento en los precios de los servicios (+2,7%).

En Japón, la tasa de desempleo se redujo al 2,7% en octubre (ant: 2,8%, esp: 2,8%), de manera que el número de desocupados se mantiene en 1,82 millones de personas (320 mil menos que hace un año). Entre tanto, el número de ocupados se mantuvo en 66,5 millones de personas, lo que significa una disminución de 0,5% frente al mismo periodo del año anterior.

En **mercados emergentes**, bajó el desempleo de Brasil en el 3T21 hasta 12,6% de la Población Económicamente Activa (ant: 13,1%, revisado a la baja desde 14,9%, esp: 12,7%), su menor nivel desde el inicio de la pandemia, ante un incremento de 2,8 millones de trabajadores (93 millones de personas ocupadas).

De otro lado, el Presidente de México, Andrés Manuel López Obrador, señaló que su gobierno no tiene intenciones de imponer el cierre a sus actividades debido a la nueva variante de Covid-19, detectada por primera vez en Sudáfrica. En cambio, el mandatario señaló los avances en materia de vacunación en el país y afirmó que seguirán avanzando con este proceso, buscando intensificar el programa.

A **nivel local**, el Consejo de la Bolsa de Valores de Colombia, junto con los de las Bolsas de Chile y Perú aprobaron la integración de los tres mercados accionarios en un Holding Regional que se prevé entre en funcionamiento en el 4T21. Al respecto, las Bolsas de Colombia y Chile entregarían la totalidad de sus acciones y contarían con participaciones individuales del 40% en el *holding*, mientras que la Bolsa de Valores de Perú contaría con una participación del 20%. Finalmente, señalaron que el acuerdo estaría condicionado a que los respectivos reguladores o supervisores de cada país aprueben la integración.

Por otra parte, el Ministro de Trabajo, Ángel Custodio Cabrera, dio a conocer más detalles de cómo avanzarán las discusiones sobre el salario mínimo 2022 en el país. En particular, los diálogos comenzarían este viernes 3 de diciembre y tendrán un plazo inicial del 15 de diciembre como la fecha para definir la propuesta sobre el incremento. Entre tanto, se extiende un plazo máximo para que el Gobierno tome la decisión para el 30 de diciembre.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 28 días por 19 billones de pesos, y a 30 días por un billón de pesos. Adicionalmente, convocará subastas de TES clase B a 364 días por 250 mil millones 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%
Lunes 29	8:00	GR	Inflación (m/m)	Nov (p)	-0,4%	0,5%
	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%
	2:45	FR	PIB (t/t)	3T21	3,0%	3,0%
Martes 30	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
	20:45	CH	PMI de servicios de Caixin	Nov		53,8
Viernes 3	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	3563,9	
S&P 500	Puntos	4655,3	
Colcap	Puntos	1347,5	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		4031,2	
Índice DXY	Puntos	95,8	
Petróleo WTI	Dólares por barril	68,0	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		1,44%	
Bunds 10 años		-0,34%	
TES 2024		6,66%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	216,1	
VIX	Puntos	26,4	

* Cierres a las 8:12 am