

¡Te invitamos a que conozcas nuestro informe diario de actualidad económica y de mercados!

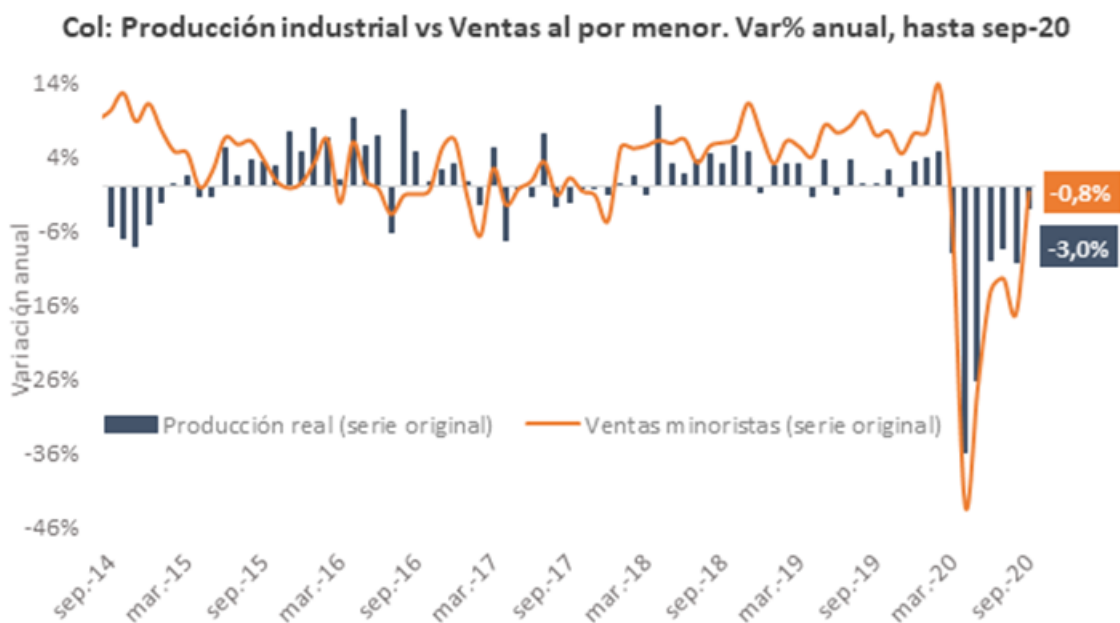
Fundamentales y Eventos relevantes

- A pesar de los avances positivos en vacunas, con Moderna alcanzando una efectividad de cerca del 95% en su estudio de fase 3, el promedio de siete días de nuevos casos en EE. UU. está creciendo en casi todos los estados, lo que está llevando a decretar nuevos cierres. Al respecto, California pondrá más del 94% de su población en su nivel más restrictivo de movilidad, Nueva Jersey limitará aún más las reuniones en interiores y exteriores, y Michigan impondrá un bloqueo parcial de tres semanas a partir del miércoles 18 de noviembre. En otras partes del mundo, Alemania está buscando decretar restricciones más fuertes, limitando las reuniones públicas y privadas e invitando a los niños a usar tapabocas en las escuelas. El Gobierno de Suecia, que había impuesto pocos cierres en la primera ola del virus, está introduciendo medidas más estrictas en vista del incremento de los casos de contagio. Por el lado positivo, el ministro de salud de Francia señaló que el país está recuperando el control de la pandemia gracias al más reciente cierre nacional que comenzó a principios de noviembre.

- En EE. UU., se dio a conocer el reporte de ventas al por menor para octubre, las cuales ajustaron una variación mensual de 0,3%, empeorando frente al crecimiento de 1,9% m/m reportado en septiembre y, situándose por debajo de las expectativas de los analistas consultados por Bloomberg (0,5% m/m). Más adelante en la mañana se publicará el resultado de producción industrial para octubre, donde se espera un crecimiento mensual cercano al 1,0%, superando el retroceso de 0,6% m/m registrado el mes anterior.

- En Colombia, el Comité Consultivo de la Regla Fiscal se reunió el pasado viernes con el fin de realizar seguimiento a las finanzas públicas. El Ministerio de Hacienda presentó nuevas proyecciones, esperando una caída en el crecimiento económico para 2020 de -6,8% (anterior: -5,5%), mientras que en 2021 la recuperación alcanzaría 5,0% y no 6,6% como se anticipaba en el Marco Fiscal de Mediano Plazo (MFMP). En este sentido, el Gobierno Nacional revisó sus proyecciones de déficit fiscal, empeorando en 0,7 p.p. la proyección para 2020 hasta 8,9% del PIB y para 2021 anticipando un déficit de 7,6% del PIB, muy superior al 5,1% anticipado en el MFMP publicado el pasado mes de julio. En el comunicado resalta que el Comité considera que, ante este nuevo escenario, es de bastante relevancia la discusión de reformas estructurales para garantizar la recuperación de la actividad económica, el empleo formal y la consolidación fiscal.

- Recuperando parte del terreno perdido, las ventas minoristas en Colombia ajustaron una caída anual de 0,8% en septiembre, mejorando frente al -17,1% a/a registrado en agosto, mientras que la producción industrial, recuperó 7,3 p.p. hasta -3,0% en dicho mes. Tras estos resultados, hoy el DANE dará a conocer el reporte de Producto Interno Bruto para el tercer trimestre del año, para el que los analistas consultados por Bloomberg anticipan una caída anual de 9,0% en la actividad económica de dicho trimestre, con proyecciones que van entre el -8,0% y -10,0%. La expectativa del mercado para el tercer trimestre evidencia un mejor comportamiento de la actividad económica local, si se compara con la contracción de 15,8% reportada en el segundo trimestre de 2020.



Las Claves del Mercado

- Los mercados financieros internacionales operan en modo correctivo, tras el importante rally que se dio el día de ayer, producto de la noticia en torno a la vacuna que está desarrollando la farmacéutica Moderna, la cual estaría arrojando una efectividad del 94,5% en la fase tres, sin haber mostrado casos graves en las personas que están recibiendo la dosis. Hoy el optimismo cede, y los agentes se centran en el incremento de contagios en Estados Unidos, el cual viene agravándose recientemente. De esta forma, los futuros del índice Dow Jones caen 0,87% mientras que los del índice S&P 500 retroceden 0,73%. En Europa el movimiento también es negativo, con el EuroStoxx 50 perdiendo 0,84% gracias al descenso en los precios de las acciones de agencias de viajes y bancos. En vista del menor apetito por riesgo, activos refugio como los bonos del tesoro se valorizan a esta hora, con el papel a 10 años operando sobre 0,86%.

- Los precios del petróleo Brent (-1,51% a USD\$ 43,16/barril) y WTI (-1,62% a USD\$ 40,67/barril) registran pérdidas, con el mercado atento a la reunión del Comité Mixto de Seguimiento Ministerial de la OPEP y sus aliados. La OPEP+ se ha acercado un poco más a retrasar su aumento de producción de enero a medida que el mercado petrolero se debilita en medio del resurgimiento del coronavirus, lo cual ha lastrado los precios en los últimos días.

- La tasa de cambio local opera a esta hora sobre USDCOP \$3.628, a la baja frente al cierre del viernes de USDCOP \$3.644,40. En América Latina se observa un comportamiento mixto de las divisas a esta hora, con el peso chileno, peso argentino y peso mexicano depreciándose y el real brasileño apreciándose.