

# BOLETÍN N° 15

# EL MERCADO FINANCIERO EN CIFRAS

SEMANA DEL 14 AL 18 DE DICIEMBRE DE 2020

ISSN 2744-9777 (En Línea)

## EDITORIAL

Los Invitamos a leer este Boletín, donde informamos sobre el análisis de los principales índices bursátiles, así como el desafío de alcanzar los niveles de producción de petróleo antes de la pandemia, como Colombia logra asegurar 40 millones de vacunas contra COVID-19, y cinco consejos para el fin de año.

### ELABORADO POR:

Yeny E. Rodríguez PhD  
Profesora Asociada  
Coordinadora SEMINFI Markowitz  
Correo: yerodriguez@icesi.edu.co

Juan Francisco Gómez  
Líder SEMINFI Markowitz

Juan José Gutiérrez  
Andrés Felipe Calvache  
Estudiantes SEMINFI Markowitz  
Correo: semillerofinanzasicesi@gmail.com



Universidad Icesi  
Calle 18 No. 122-135 (Pance)  
Cali - Colombia



# Índice

## 1. Mercado Nacional

Indicadores Macroeconómicos.....	1
Evolución COLCAP.....	1
Noticias nacionales.....	1
• Principal desafío se enfoca en alcanzar los niveles de producción de petróleo antes de la pandemia.....	1
• Tras contraer un acuerdo con Pfizer, AstraZeneca y Covax, Colombia asegura 40 millones de vacunas contra COVID-19.....	1
• Ventas minoristas logran salir de números rojos y la industria de Colombia sigue desde octubre en terreno negativo.....	1

## 2. Mercado Internacional

Américas.....	2
Europa.....	2
Asia.....	2

## 3. Precios del Petróleo.....3

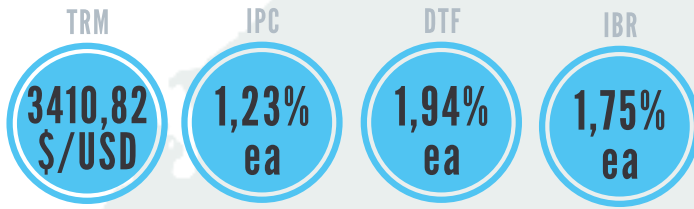
## 4. Dato de la Semana.....3

## Bibliografía.....4

# 1. Mercado Nacional

## INDICADORES MACROECONÓMICOS

Los principales indicadores macroeconómicos del país el 18 de diciembre fueron:



- El viernes la TRM representó una devaluación del 1,88% e.a. (Banrep, 2020a).
- La inflación del mes de noviembre fue 1,23% e.a. (Dane, 2020).
- La DTF bajó y fue del orden de 1,94% e.a. (Banrep, 2020b), y el IBR se ubicó en 1,75%, el mismo valor de la tasa de política monetaria actual (Banrep, 2020c).

## EVOLUCIÓN COLCAP



Fuente: Reuters (2020)

El índice COLCAP cerró a la baja el día viernes 18 de Diciembre presentando un retroceso de 1,19% a 1.426,47 unidades, comportamiento posiblemente explicado por el alza del dólar y las expectativas frente a nueva información sobre más estímulos en Estados Unidos (Reuters, 2020a).

## NOTICIAS NACIONALES

Principal desafío se enfoca en alcanzar los niveles de producción de petróleo antes de la pandemia



El ministro de Minas y Energías, Diego Mesa, dejó claro que para el próximo año el principal desafío para los sectores de petróleo y carbón de Colombia será retornar a los niveles de producción que se observaron previos a la pandemia. Aunque el funcionario no proporcionó estimación alguna frente a la producción de crudo, carbón, oro u otros minerales en 2021, se puede evidenciar que en el 2019, la producción promedio diaria de petróleo del país fue de 885.851 barriles por día (bpd). Sin embargo, esta misma cifra disminuyó a 751.374 bpd en octubre de 2020, último mes para el que hay cifras disponibles. De igual manera, Mesa dejó ver que la demanda mundial de petróleo, presentará una caída de aproximadamente 15% al cerrar el año (Reuters, 2020b).

Tras contraer un acuerdo con Pfizer, AstraZeneca y Covax, Colombia asegura 40 millones de vacunas contra COVID-19



El pasado 18 de diciembre el presidente, Iván Duque, informó que Colombia acordó la adquisición de 10 millones de dosis de las vacunas contra el COVID-19 que serán proporcionadas por las dos farmacéuticas, Pfizer y AstraZeneca, y a las cuales se sumarán otras 20 millones de dosis pactadas a través de la iniciativa de colaboración mundial con Covax. Hasta el momento el país registra un total de 1.482.072 casos de COVID-19 confirmados y 40.019 muertos. Por lo cual, el mandatario anticipó que espera iniciar este proceso de vacunación en las primeras semanas del próximo año. El plan del gobierno propone vacunar inicialmente a la población de alto riesgo tales como adultos mayores y el personal de salud, de igual forma aquellos con condiciones preexistentes como hipertensión, VIH y diabetes (Reuters, 2020c)

Ventas minoristas logran salir de números rojos y la industria de Colombia sigue en terreno negativo



Debido a la crisis ocasionada por la pandemia de coronavirus, el DANE reveló que la producción industrial de Colombia continúa por octavo mes consecutivo en terreno negativo, mientras que el comercio minorista logró salir de números rojos. De esta manera, podemos observar como la industria reportó una contracción en su producción de un 2,7% interanual en octubre, explicada por la caída de la refinación de petróleo, de igual forma, una caída en sectores de confección de prendas de vestir, la actividad automotriz, entre otros. No obstante, la producción industrial creció alrededor de 1,2% interanual en noviembre. Por otro lado, las ventas minoristas aumentaron un 3% interanual en octubre, tras siete meses de baja. Por último, el Gobierno estima que el PIB se contraerá entre un 6% y 7% para este año (Reuters, 2020d).



# 2. Mercado Internacional

El mercado internacional se divide en tres regiones: Americas, Europa y Asia, cuyos principales índices se presentan a continuación:

Americas >				
Name ▲	2 Days	Last	Net Chng	% Chng
S&P 500		3,698.73	-23.75	-0.638016 %
DJI		30,068.87	-234.5	-0.77 %
Nasdaq Composite		12,733.86	-30.881	-0.24 %
NASDAQ 100		12,688.81	-63.252	-0.5 %
S&P/TSX		17,604.67	-48.27	-0.27 %
BOVESPA		118,651.84	251.27	0.21 %
MXSE IPC		44,135.20	-190.85	-0.43 %
Europe >				
Name ▲	2 Days	Last	Net Chng	% Chng
STXE 600		395.90	-1.38	-0.35 %
FTSE 100		6,529.18	-21.88	-0.33 %
DAX		13,630.51	-36.74	-0.27 %
CAC 40		5,527.84	-21.62	-0.39 %
FTSE MIB		21,976.12	-35.95	-0.16 %
SMJ		10,523.86	-16.5	-0.16 %
AEX		625.25	0.5	0.08 %
IBEX		8,037.40	-116	-1.42 %
OMXS 30		1,886.88	1.707	0.09 %
Asia >				
Name ▲	2 Days	Last	Net Chng	% Chng
NIKKEI 225	<i>Access to [N225] is denied.</i>			
S&P/ASX 200		6,675.50	-81.2	-1.2 %
HANG SENG		26,498.60	-179.78	-0.67 %

Fuente: Reuters (2020)

## AMÉRICAS

Las acciones estadounidenses cerraron a la baja el viernes, comportamiento relacionado por la incertidumbre que ronda en torno a un acuerdo de estímulo del Coronavirus. Por esto los tres índices principales alcanzaron máximos históricos en la apertura antes de observar su retroceso. Con respecto a lo último, el promedio industrial del Dow Jones cayó 0,41% a 30.179,05 puntos, el S&P 500 descendió un 0,35% a 3.709,41 puntos y por último el Nasdaq compuesto cayó 0,07% a 12.755,64 (Reuters, 2020e).

Por otro lado, el índice compuesto S&P/TSX de la bolsa de valores de Toronto bajó en 0,22% a 17.613,48 puntos. Referente a lo anterior, la fortaleza de las acciones de energía y los datos optimistas de ventas minoristas nacionales lograron un gran impacto para limitar dichas pérdidas (Reuters, 2020f).

Mientras tanto en Brasil el BOVESPA presentó una pérdida de 0,50% gracias a los retrocesos de los sectores de bienes raíces, consumo y finanzas, lo cuales impulsaron los índices a la baja (Investing, 2020a). De igual manera, la caída del índice bursátil de México, se explica por los retrocesos de los sectores de servicios financieros, salud y bienes y servicios de consumo. Este viernes, al cierre de México, el S&P/BMV IPC tuvo una reducción de 1,02% (Investing, 2020b).

## EUROPA

Las acciones europeas cerraron a la baja debido a las dudas sobre un acuerdo comercial posterior al Brexit y a las nuevas tensiones entre Estados Unidos y China. El índice de referencia STXE 600 cerró provisionalmente en un 0,33% a la baja, con sectores apuntando en direcciones opuestas. Las acciones del sector minorista fueron las que más cayeron, perdiendo un 1,8%, mientras que el sector de telecomunicaciones subió más del 0,2% (Investing, 2020c).

La disminución de los principales índices bursátiles de Reino Unido, Alemania, Francia y España se deben a diferentes razones. Por un lado, la baja del FSTE 100 se debió al rebrote del COVID 19 en el Reino Unido y a la caída de la libra después de que los negociadores de Gran Bretaña y la Unión Europea advirtieran que se mantenían alejados en una serie de cuestiones y que no lograran llegar a un acuerdo comercial (CNBC, 2020a). Por otro lado, el índice DAX tuvo una baja de 0,2%, debido a las medidas de confinamiento estricto propuesto por el Gobierno alemán (Investing, 2020d). Respecto al comportamiento del CAC 40 de la bolsa de Francia, se observó un comportamiento inestable y finalmente un cierre a la baja, el cual se puede derivar de las políticas cambiantes que está experimentando el país en la última semana. Finalmente, el índice Ibex cierra a la baja y se confirma como el más bajista de Europa (Invertia, 2020).

## ASIA

El viernes 18 de diciembre el comportamiento de las acciones asiáticas más relevantes fue similar, las acciones australianas, japonesas y chinas quedaron en la baja.

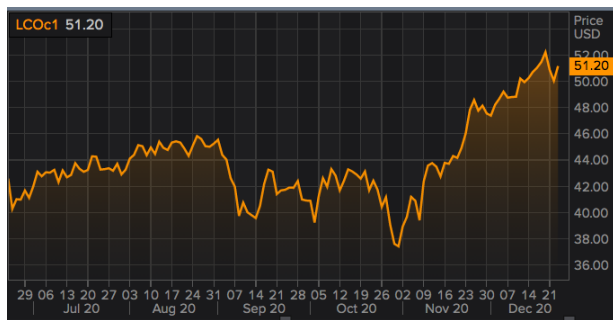
Las acciones australianas cerraron a la baja, esto se debió a que se mantiene el aumento de casos de COVID 19 y se cierran algunos sectores del comercio australiano, a su vez por la caída del precio del oro (Reuters, 2020g).

Las acciones japonesas se representan en el índice Nikkei las cuales cerraron a la baja por cuarta semana consecutiva, esto debido a las preocupaciones sobre un aumento en las infecciones nacionales por Coronavirus y el cierre parcial del comercio (Reuters, 2020h).

Las acciones de Honk Kong también cerraron a la baja el viernes, esto es un comportamiento particular y es debido a que Estados Unidos está listo para agregar docenas de empresas chinas a una lista negra comercial (Reuters, 2020i).

## 3. Precios del Petróleo

En la gráfica se presenta la evolución del precio petróleo de los seis últimos meses:



Fuente: Reuters (2020)

Los precios del petróleo se movían lateralmente el viernes por la mañana, ya que, aunque las noticias sobre vacunación contra el Coronavirus se han propagado, también ha sido así para los casos de Covid-19 en todo el mundo. Los bloqueos están limitando las actividades económicas, lo que mantiene débil la demanda de petróleo. Un posible estímulo en Estados Unidos ha estado apoyando los precios del petróleo, aunque todavía existe cierto desacuerdo entre demócratas y republicanos. Sin embargo, ambos partidos temen perder las elecciones al Senado en el estado de Georgia si no logran ponerse de acuerdo sobre estas medidas (Reuters, 2020j).

Los datos de inventario ARA de Insights Global para la semana que finalizó el 16 de diciembre mostraron compilaciones para la mayoría de los productos refinados. Los inventarios totales aumentaron en 219.000 tm a 6,53 millones de tm. Los inventarios de gasolina aumentaron 149.000 tm la semana pasada a 1,37 millones de tm. Las existencias de nafta aumentaron en 13.000 tm a 359.000 tm. De manera similar, los inventarios de fueloil aumentaron en 92.000 tm a 1,26 millones de tm, ya que no salió ningún cargamento de fuelóleo de la región la semana pasada. Las existencias de gasoil mostraron una acumulación de 54.000 tm a 2,63 millones de tm (Reuters, 2020j).

## 4. Preparados para el fin el año

Sin duda el 2020 siempre será recordado como un año histórico para la humanidad, al llegar este a su fin tenemos que estar preparados para el 2021, para que usted estimado lector pueda estar listo para el próximo año le brindaremos los siguientes consejos:

- Guarde la prima para pagar deudas. Lo que se debe hacer en primera instancia es tener un plan para el gasto de la prima con base en las prioridades, al menos una parte de ésta debe estar destinada para pagar las deudas con más cuotas o interés, si embargo, tampoco se debe apresurar y pagar todas las deudas al instante.
- Comprenda su situación de deuda. Intente limitar el límite de cupo para gastos antes de adquirir una tarjeta de crédito o un préstamo, es muy importante tener en cuenta el número de cuotas para no llegar a pagar intereses de más.
- Realice un presupuesto de gastos. El mes de diciembre es el mes donde más gastan los colombianos dado las fiestas y celebraciones, el componente adicional de gastos debe estar presente dentro de su presupuesto, ya sea porque se lleven a cabo viajes, compras, pago de matrículas del próximo año, etc. Es importante realizar el presupuesto para darle buen uso a su dinero y no llegar a generar deudas adicionales.
- No caiga en el consumo innecesario. En estos últimos meses hemos presenciado el Día sin IVA, y el Black Friday, los cuales se llevaron a cabo para impulsar la economía, con las promociones disponibles es posible caer en la tentación y comprar cosas que en realidad no se necesitan.
- A prepararse para el 2021. El arranque de la economía para el próximo año será un lento proceso que debe estar presente en las mentes de todos los colombianos, el objetivo es que usted se organice y tenga un plan definido para tener un ahorro para los primeros meses del 2021.

# Bibliografía

- Banrep (2020a). Banco de la República: Tasa Representativa del Mercado (TRM - Peso por dólar). Consultado 23 de Diciembre de 2020.
- Banrep (2020b). Banco de la República: Tasas de captación semanales y mensuales. Consultado 23 de Diciembre de 2020.
- Banrep (2020c). Banco de la República: Indicador Bancario de Referencia. Consultado 23 de Diciembre de 2020.
- Dane (2020). Departamento Administrativo Nacional de Estadística: IPC - Índice de Precios al Consumidor (Información Octubre de 2020). Consultado 9 de Diciembre de 2020.
- Investing (2020a). Los índices de Brasil cierran a la baja; el Bovespa cae un 0,50%. Descargado en Diciembre 20 de 2020.
- Investing (2020b). Los índices de México cierran a la baja; el S&P/BMV IPC cae un 1,02%. Descargado en Diciembre 20 de 2020.
- Investing (2020c). Los mercados europeos cierran ligeramente a la baja mientras resurgen los temores del Brexit. Descargado en Diciembre 20 de 2020
- Investing (2020d). El índice bursátil Dax esta atravesando comportamientos a la baja. Descargado en Diciembre 20 de 2020.
- CNBC (2020a). Los índices de Europa cierran a la baja, por diferentes problemáticas. Descargado en Diciembre 20 de 2020.
- Invertia (2020). El Ibex marca mínimos de diciembre en los 8.037 puntos tras una semana de bandazos. Descargado en Diciembre 20 de 2020.
- Reuters (2020a). MERCADOS A.LATINA-Cierran en baja expectantes a información sobre más estímulos en EEUU. Descargado en Diciembre 20 de 2020.
- Reuters (2020b). Retorno a niveles de producción de petróleo pre pandemia en Colombia, principal desafío: ministro. Descargado en Diciembre 20 de 2020.
- Reuters (2020c). Colombia asegura 40 millones de vacunas contra COVID-19 tras acuerdo con Pfizer, AstraZeneca y Covax. Descargado en Diciembre 20 de 2020.
- Reuters (2020d). Industria de Colombia sigue en terreno negativo en octubre, ventas minoristas repuntan. Descargado en Diciembre 20 de 2020.
- Reuters (2020e). Wall Street closes lower as stimulus rally cools, Tesla volume jumps. Descargado en Diciembre 20 de 2020.
- Reuters (2020f). CANADA STOCKS-TSX snaps three-day winning streak as materials stocks drag. Descargado en Diciembre 20 de 2020.
- Reuters (2020g). Australia shares fall as COVID-19 restrictions return. Descargado en Diciembre 20 de 2020.
- Reuters (2020h). Japan stocks slip from 29-1/2-year high on virus spike. Descargado en Diciembre 20 de 2020.
- Reuters (2020i). China stocks end lower on fresh Sino-U.S. tensions. Descargado en Diciembre 20 de 2020.
- Reuters (2020j). Report Oil Market. Consultado 18 de diciembre de 2020.



Visítanos en:

<https://www.icesi.edu.co/facultad-ciencias-administrativas-economicas/escuela-de-economia-y-finanzas#investigacion>



SEMINFI Markowitz