Confidencias

Momento para vender

Expertos consultados por Bloomberg prevén un retorno esperado de la acción de Ecopetrol de solo 3,6% en dólares, es decir, menos de lo que renta un bono global colombiano a 10 años. Con esta perspectiva, para un accionista de la petrolera, como el Gobierno, esa acción renta menos que lo que le cuesta endeudarse. Así mismo, implicaría que para el Ejecutivo resultaría buen negocio financiar los gastos del coronavirus con la venta de 8,5% de Ecopetrol, que ya tiene autorizada, en vez de emitir deuda. Estos cálculos pueden cambiar si el petróleo sube o baja mucho. Pero para los operadores este no es un momento para que el Gobierno juegue a *trader* al apostarle a un precio del petróleo, cuando necesita plata para que la gente coma y las empresas no se quiebren.

Pulen el subsidio

Con un documento Conpes, el Gobierno ajustará la forma de revivir el subsidio a la tasa de interés para la compra de vivienda nueva de entre 135 y 500 salarios mínimos mensuales (entre $118 millones y $438 millones). El gobierno Duque al comienzo del período había eliminado esta ayuda para los compradores de casas de mayor valor a las de interés social, pero la revivió como una medida de reactivación ante la pandemia. El Conpes propone ampliar su periodo de ejecución para las vigencias 2020, 2021 y 2022. La idea es impulsar el sector edificador y los 34 subsectores encadenados en esa actividad. Esta medida contracíclica requiere invertir $3,92 billones.

¿La oportunidad perfecta?

La ley de Presupuesto de 2021 será el escenario perfecto para que el Congreso apruebe la renta básica. En reuniones virtuales, algunas bancadas han planteado que dicho proyecto es la carta de salvación para su propuesta, aunque saben que tendrán que limitarla. Es decir, no podrá beneficiar a 9 millones de hogares, como plantea la oposición, pero tampoco creen que deba limitarse a los $160.000 que da el Gobierno por Ingreso Solidario. ¿Lograrán su hazaña?

Aplazada por pandemia

A propósito del Congreso, una de las discusiones más álgidas previstas para este año habría quedado una vez más aplazada. Se trata de la reforma pensional o de protección a la vejez, como la llama el Gobierno. Fuentes del Ministerio de Hacienda señalan que, debido a la pandemia y a la necesidad de tramitar otras leyes, ésta ya no aparece en el horizonte de corto plazo. De ser así, el último año legislativo de este Congreso podría incluir tanto reforma tributaria como pensional, lo cual sería un harakiri para cualquier funcionario o legislador.

VENTA DE ECOPETROL, SUBSIDIO PARA VIVIENDA NO VIS, RENTA BÁSICA UNIVERSAL Y REFORMA PENSIONAL, ENTRE OTRAS CONFIDENCIAS.

Menos importaciones

Las importaciones de cerveza vienen cayendo con fuerza en el país. Según cifras del Centro Virtual de Negocios, en el primer semestre de 2020 entraron al país 10,2 millones de litros, 74% de lo que llegó en el mismo período de 2019. Bavaria y Grupo Koba son los mayores importadores de cerveza proveniente de países como Bélgica, Alemania y Países Bajos. Para la firma, los cambios en el precio del dólar y el incremento en la producción nacional de marcas como Heineken y Corona han causado este fenómeno. ¿Una oportunidad para la industria nacional?

Ya venden paquetes

Sin que el Gobierno haya definido una fecha para reabrir los vuelos internacionales desde y hacia Colombia, las agencias de viaje extranjeras no ven problema en empezar a vender paquetes o vuelos a Cartagena. Es el caso de la canadiense Air Transat, que expidió un comunicado para anunciar sus vuelos directos de Montreal a la ciudad amurallada a partir del primero de noviembre. Planea aprovechar la temporada de fin de año para ofrecer paquetes completos a los canadienses que desean huir del invierno y advierte que les dará más flexibilidad para modificar o cancelar los viajes de ser necesario.