

Enero 21 de 2021

EL DESPERTADOR

Biden firma sus primeros acuerdos como presidente

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con valorizaciones. El Dow Jones Mini sube 0,21% d/d, el Euro Stoxx 50 aumenta 0,39% d/d, y se ubica en 3.216,27 puntos a las 7:42 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 0,82% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI caen 0,50% d/d y 0,47% d/d, situándose en 55,80 dpb y 53,06 dpb respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 3.454,88 pesos (-0,29% d/d). La **TRM para hoy es 3,476,19 pesos**. Por otra parte, el euro se aprecia 0,38% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,21 dólares por euro y la libra esterlina gana 0,51% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,37 dólares por libra.

En **EEUU**, el Presidente Joe Biden tomó posesión del cargo y se convirtió en el 46º Presidente de la nación, a su vez la Vicepresidenta Kamala Harris asumió su puesto haciendo historia por ser la primera mujer y afrodescendiente en ocupar el cargo.

En su primer día de gobierno, Biden firmó 17 órdenes ejecutivas, en las cuales se revierten medidas implementadas por la anterior administración. Entre los decretos firmados por el Presidente se encuentra el uso obligatorio de mascarillas en edificios del gobierno federal, poner fin a la construcción del muro fronterizo entre México y Estados Unidos, el regreso del país a la Organización Mundial de la Salud (OMS) y al Acuerdo de París.

Por otro lado, las solicitudes iniciales de desempleo se mantienen elevadas, si bien estas disminuyeron a 900 mil la semana pasada y se ubicaron por debajo de lo previsto (ant: 965 mil esp: 910 mil) estos números son similares a las peores cifras del año pasado.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se valorizan 0,6 pbs y se ubican en 1,096%.

En **Japón**, la balanza comercial registró un superávit de 751 billones de Yenes en diciembre (ant: 366,1 B esp: 942,8 B), por debajo de lo esperado por el mercado. Adicionalmente, las importaciones cayeron un 11,6% a/a (ant: -11,1% a/a esp: 14% a/a), mientras que las exportaciones aumentaron en un 2,0% a/a (ant: -4,2% a/a esp: 2,4% a/a).

Adicionalmente, el Banco de Japón mantuvo la tasa de interés inalterada en -0,10%.

En **Europa**, el Banco Central Europeo (BCE), mantuvo la tasa de intervención estable en su mínimo histórico (0,00%). Adicionalmente, la Presidente del BCE, Christine Lagarde anunciará medidas para apoyar a la economía en medio de la propagación del virus.

En los **mercados emergentes**, en Brasil el Banco Central por decisión unánime mantuvo la tasa de intervención en 2,0%. La decisión se tomó teniendo en cuenta las incertidumbres de la segunda ola de contagios que afecta al país.

Por otro lado, la tasa de desempleo de México se redujo a 3,8% en diciembre (ant: 4,4% esp: 4,3%), según lo reportado por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), en el sector comercio el número de ocupados aumentó en 356 mil personas, mientras que se registró un descenso de los ocupados en el sector construcción (-161 mil ocupados).

Además, en Turquía el banco central decidió mantener la tasa inalterada ante los contagios del virus y la situación del país

A **nivel local**, las importaciones cayeron 12,0% a/a en noviembre (ant: - 15,0% a/a esp: -12,8% a/a), como resultado de la disminución de las importaciones de los sectores de combustibles (60,3%) y manufacturas (6,7%). En tanto, el sector agropecuario, alimentos y bebidas creció

4,6%. Por su parte, la balanza comercial registró un déficit de 1.442,6 millones de dólares (ant: - 884,6 M esp: -1.345 M).












Por último, la Organización Panamericana de la Salud (OPS) anunció la llegada del primer lote de vacuna del mecanismo Covax al país en la primera semana de febrero. De acuerdo con el plan de vacunación anunciado por el Gobierno se recibirían en total 20 millones de dosis (dos dosis por persona) a través de dicho mecanismo.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 6 meses por un billón de pesos, a 90 días por 5 billones de pesos y a 7 días por un billón de pesos.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 18	7:00	US	Festivo Jr Martin Luther King			
	10:00	BZ	Indicador Mensual de Actividad Económica	Nov	0,5%	0,86%
	10:00	CO	Producción industrial (a/a)	Nov	-0,2%	-2,7%
	10:00	CO	Ventas al por menor (a/a)	Nov	0,0	3,0%
	14:00	CO	Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE)	Nov	-3,8%	-4,5%
Martes 19	2:00	GE	Inflación (a/a)	Dic	-0,3%	-0,3%
	2:00	GE	Inflación (m/m)	Dic	0,5%	-0,8%
	5:00	EZ	Encuesta de Expectativas ZEW	Ene		54,4
	9:00	CO	Subasta TES 2021 de corto plazo		250.000 M	
Miercoles 20	2:00	UK	Inflación (m/m)	Dic	0,3%	-0,1%
	2:00	UK	Inflación (a/a)	Dic	0,5%	0,3%
	5:00	EZ	Inflación (m/m)	Dic (f)	0,3%	-0,3%
	5:00	EZ	Inflación (a/a)	Dic (f)	-0,3%	-0,3%
	9:00	CO	Subasta TES 29,37,49 UVR		300,000 M	
	10:00	CO	Importaciones (a/a)	Nov		-15,0%
	10:00	CO	Balanza comercial (miles de millones)	Nov		- 884,6M
	10:30	US	Inventarios de crudo	15-ene	- 2,266M	- 3,247M
	16:00	BZ	Decisión de política monetaria	Ene	2,0%	2,0%
	18:50	JP	Exportaciones (a/a)	Dic	2,4%	-4,2%
	18:50	JP	Importaciones (a/a)	Dic	-14,0%	-11,1%
18:50	JP	Balanza comercial (miles de millones)	Dic	942,8B	366,1B	
Jueves 21	7:00	MX	Tasa de desempleo	Dic	4,50%	4,40%
	7:45	EZ	Decisión de política monetaria	Ene		0,0%
	8:30	US	Permisos de construcción	Dic	1,610	1635
	8:30	US	Venta de vivienda nueva	Dic	1,560	1547
	8:30	US	Peticiones iniciales de desempleo	11 Jan	860	965
	10:00	JP	Decisión de política monetaria	Ene	-0,1%	-0,1%
	14:00	AR	Balanza comercial (miles de millones)	Dec		271M
	18:30	JP	Inflación (a/a)	Dic		-0,9%
	18:30	JP	Inflación (m/m)	Dic		-0,5%
	18:30	JP	PMI manufacturero Jibun Bank	Ene (p)		50
	19:00	UK	Confianza del consumidor GFK	Ene	-29	-26
Viernes 22	2:00	UK	Ventas al por menor (a/a)	Dic	4,0%	2,4%
	2:00	UK	Ventas al por menor sin vehículos (m/m)	Dic	0,3%	-2,6%
	2:00	UK	Ventas al por menor sin vehículos (a/a)	Dic	6,5%	5,6%
	4:00	EZ	PMI compuesto de Markit	Ene (p)	47,8	49,1
	4:00	EZ	PMI manufacturero de Markit	Ene (p)	55,0	55,2
	4:00	EZ	PMI de servicios de Markit	Ene (p)	44,8	46,4
	4:30	UK	PMI compuesto de Markit	Ene (p)	45,5	50,4
	4:30	UK	PMI manufacturero de Markit	Ene (p)	53,0	57,5
	4:30	UK	PMI de servicios de Markit	Ene (p)	45,3	49,4
	9:45	US	PMI compuesto de Markit	Ene (p)	55,3	55,3
	9:45	US	PMI manufacturero de Markit	Ene (p)	57,1	57,1
	9:45	US	PMI de servicios de Markit	Ene (p)	54,8	54,8
	10:00	US	Ventas de vivienda usada (millones)	Dic	6,53	6,69

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3621,3	
S&P 500	Puntos	3851,9	
Colcap	Puntos	1459,9	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3456,0	
Índice DXY	Puntos	90,2	
Petróleo WTI	Dólares por barril	53,0	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		1,09%	
Bunds 10 años		-0,52%	
TES 2024		3,22%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	104,2	
VIX	Puntos	21,3	

* Cierres a las 8:02 am