

Diciembre 14 de 2020

EL DESPERTADOR

EEUU inicia distribución de vacuna contra Covid-19

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con valorizaciones. El Dow Jones Mini sube 0,87% d/d, el Euro Stoxx 50 aumenta 0,51% d/d, y se ubica en 3,06493 puntos a las 8:12 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 0,30% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI suben 1,04% d/d y 1,07% d/d, situándose en 50,52 dpb y 47,07 dpb respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 3.412,25 pesos (-0,68% d/d). La **TRM para hoy es 3,433,45 pesos**. Por otra parte, el euro se aprecia 0,40% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,21 dólares por euro y la libra esterlina gana 1,38% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,34 dólares por libra.

En **EEUU**, el Colegio Electoral votará hoy formalmente, lo que confirmará a Joe Biden como el próximo presidente. Estos votos serán enviados al Congreso para ser contados y finalmente, el 6 de enero culminará el proceso electoral declarando al ganador.

Por otro lado, la Administración de Alimentos y Medicamentos (FDA) aprobó la vacuna de Pfizer y BioNTech para uso de emergencia. Con esto el gobierno comenzó el día de ayer a distribuir vacunas a los hospitales de todo el país para comenzar la jornada de vacunación hoy.

Por su parte, EEUU extendió las restricciones fronterizas terrestres con México y Canadá hasta el 21 de enero, debido al aumento de casos de contagio del país, por lo que será el Presidente electo Joe Biden quien determinará cuando eliminar las restricciones.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se desvalorizan 4 pb y se ubican en 0,934%.

En **Europa**, la Canciller, Angela Merkel, anunció que Alemania entrará nuevamente a un confinamiento estricto a partir del miércoles y hasta el 10 de enero, por lo que la mayoría de los comercios no esenciales y los colegios cerrarán. Esta medida se toma con el fin de evitar una sobrecarga del sistema sanitario debido al aumento récord en los contagios.

En los **mercados emergentes**, la actividad industrial de México subió en octubre a 2,0% m/m (ant: 0,0% esp: 0,09%). Este aumento estuvo explicado principalmente por un mejor desempeño en el sector construcción (3,6%) y en la actividad manufacturera (1,8%). Sin embargo, en términos anuales se desaceleró en octubre y cayó a 3,3% (ant: -6,2% esp: -5,4%).

En el mercado de **renta variable**, Ecopetrol indicó que su Junta Directiva aprobó el plan de inversiones orgánicas para el Grupo, el cual se situará en un rango entre 3.500 y 4.000 millones de dólares para el 2021. Vale la pena resaltar que dicho plan fue construido con una expectativa de precio promedio Brent de 45 dólares por barril para el 2021 y que el 80% del mismo estará enfocado en proyectos en Colombia, mientras el remanente sería invertido en gran medida en el desarrollo de proyectos en Estados Unidos y Brasil. Asimismo, el plan mantiene como objetivo estratégico el crecimiento del segmento de Exploración y Producción (77% del total del plan de inversiones), con el objetivo de acelerar la progresión de recursos y reservas estimados en 3,7 billones de barriles, a través de exploración, perforación y recobro mejorado. Por su parte, al segmento de Transporte le correspondería el 7% del plan de inversión estimado, mientras que, en Refinación, resaltamos que la carga conjunta esperada por la compañía de las refinerías en 2021 es de entre 340 y 365 mil barriles por día, así como que se mantendría la prioridad de inversión en el proyecto de interconexión de la unidad de crudo original de la refinería de Cartagena con la nueva refinería.

Finalmente, Ecopetrol indicó que espera un nivel de producción para 2021 entre 700 y 710 mil barriles de petróleo equivalentes por día (81% petróleo y 19% gas), mientras que, en materia de yacimientos no convencionales (YNC), afirmó que se prevén inversiones superiores a 600

millones de dólares para el aumento de las actividades de desarrollo en la cuenca Permian en Texas en EE.UU, al igual que continuarían inversiones para la maduración de las iniciativas asociadas a Proyectos Piloto de Investigación Integral de Yacimientos No Convencionales en la cuenca del Valle Medio del Magdalena en Colombia.

A **nivel local**, la Dian dio a conocer el recaudo del mes de noviembre, el cual llegó a 14,91 billones de pesos, con lo que la meta de cumplimiento va en el 106,5%. De manera desagregada, el recaudo bruto de noviembre corresponde en un 80,1% al IVA (35,4%), retención en la fuente a título de renta (29,4%) y tributos aduaneros (15,4%). En lo corrido del año el recaudo tributario llega a los 136,43 billones de pesos, de los cuales el 84,4% son tributos asociados a la actividad económica interna, mientras que el 15,6% son tributos asociados al comercio exterior.

Por otra parte, hoy el DANE dará a conocer la producción industrial (ant: -8,6%) y las ventas al por menor (ant: -0,8% esp: 3,5%) del mes de octubre.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 91 días por 7 billones de pesos y a 30 días por un billón de pesos.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 14	5:00	EZ	Producción industrial (m/m)	Oct	2,0%	-0,4%
	5:00	EZ	Producción industrial (a/a)	Oct	-4,4%	-6,8%
	6:00	US	Reporte mensual OPEP	Dic		
	10:00	CO	Producción industrial (a/a)	Oct	-4,0%	-3,0%
	10:00	CO	Ventas al por menor (a/a)	Oct	-1,3%	-0,8%
	21:00	CH	Tasa de desempleo	Nov	5,5%	5,3%
Martes 15	2:00	UK	Tasa de desempleo	Oct	5,1%	4,8%
	4:00	US	Reporte mensual AIE	Dic		
	9:15	US	Utilización de la capacidad instalada	Nov	73,0%	72,8%
	9:15	US	Producción industrial (m/m)	Nov	0,3%	1,1%
	10:15	PE	PIB (a/a)	Oct	-9,75%	-6,95%
	14:00	AR	Inflación (m/m)	Nov	-	3,8%
	14:00	AR	Inflación (a/a)	Nov	-	37,2%
	18:50	JP	Exportaciones (a/a)	Nov	0,5%	-0,2%
	18:50	JP	Importaciones (a/a)	Nov	-10,5%	-13,3%
	19:30	JP	PMI manufacturero Jibun Bank	Dic (p)	48,9%	49,0
Miercoles 16	2:00	UK	Inflación (m/m)	Nov	0,2%	0,0%
	2:00	UK	Inflación (a/a)	Nov	0,6%	0,7%
	3:30	GE	PMI manufacturero	Dic(p)	56,5%	57,8%
	4:00	EZ	PMI manufacturero de Markit	Dic (p)	53,0	53,8
	4:00	EZ	PMI de servicios de Markit	Dic (p)	40,9	41,7
	4:00	EZ	PMI compuesto de Markit	Dic (p)	46,2	45,3
	4:30	UK	PMI compuesto de Markit	Dic (p)	51,3	49,0
	4:30	UK	PMI manufacturero de Markit	Dic (p)	55,9	55,6
	4:30	UK	PMI de servicios de Markit	Dic (p)	50,5	47,6
	8:30	US	Ventas al por menor sin vehículos (m/m)	Nov	0,0%	0,2%
	8:30	US	Ventas al por menor (m/m)	Nov	-0,4%	0,3%
	9:45	US	PMI compuesto de Markit	Dic (p)	-	58,6
	9:45	US	PMI manufacturero de Markit	Dic (p)	55,8	56,7
	9:45	US	PMI de servicios de Markit	Dic (p)	56,5	58,4
	10:30	US	Inventarios de petróleo de la AIE (Millones)		-1,4	15,2
	14:00	US	Decisión de política monetaria de la Fed	Dic	0%-0.25%	0%-0.25%
	14:00	AR	PIB (a/a)	3T	-	-19,1%
Jueves 17	5:00	JP	Decisión de política monetaria JP BOJ	Dic	-0,10%	0,10%
	5:00	EZ	Inflación (m/m)	Nov (r)	-0,3%	0,2%
	5:00	EZ	Inflación (a/a)	Nov (r)	-0,3%	-0,3%
	7:00	UK	Decisión de política monetaria del BOE	Dic	-	0,1%
	8:30	US	Permisos de construcción de vivienda (millones)	Nov	1,550	1,544
	8:30	US	Inicios de vivienda (millones)	Nov	1,518	1,530
	8:30	US	Peticiones iniciales de subsidios de desempleo (miles)	7 Dic	800	853
	14:00	MX	Decisión de política monetaria	Dic	4,00%	4,25%
	18:30	JP	Inflación (a/a)	Nov	-0,5%	-0,4%
19:00	UK	Confianza del consumidor Gfk	Dic	-30	-33	
Viernes 18	2:00	UK	Ventas al por menor (m/m)	Nov	-3,3%	1,2%
	2:00	UK	Ventas al por menor (a/a)	Nov	2,0%	5,8%
	10:00	CO	Importaciones (a/a)	Oct	-	-17,3%
	10:00	CO	Balanza comercial (miles de millones)	Oct	-700,0%	-7,714
	14:00	AR	Tasa de desempleo	3T	-	13,1%
	15:00	CO	Decisión de política monetaria	Dic	1,75%	1,75%

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3369,1	
S&P 500	Puntos	3663,5	
Colcap	Puntos	1377,7	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3412,5	
Índice DXY	Puntos	90,5	
Petróleo WTI	Dólares por barril	47,1	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		0,93%	
Bunds 10 años		-0,60%	
TES 2024		3,58%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	93,5	
VIX	Puntos	22,3	

* Cierres a las 8:21 am