

Febrero 04 de 2021

## EL DESPERTADOR

### El BanRep tiene dos nuevos codirectores

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con comportamientos mixtos. El Dow Jones Mini sube 0,05% d/d, el Euro Stoxx 50 aumenta 0,10% d/d, y se ubica en 3.161,40 puntos a las 7:55 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja en 1,06% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI suben 0,65% d/d y 0,81% d/d, situándose en 58,84 dpb y 56,12 dpb respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 3.526,76 pesos (-0,20% d/d). La **TRM para hoy es 3,522,57 pesos**. Por otra parte, el euro se deprecia 0,35% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,19 dólares por euro y la libra esterlina gana 0,13% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,37 dólares por libra.

En **EEUU**, el Congreso controlado por la mayoría demócrata siguió adelante con la aprobación del paquete de ayudas económicas contra el Covid-19 por 1,9 billones de dólares, tras anunciar un plan presupuestario que les permitiría a los demócratas aprobar el paquete de ayudas con 51 votos. Frente a la propuesta de un plan de ayudas por 600 mil millones de dólares de los republicanos, el Presidente Joe Biden informó que consideraría la posibilidad de imponer condiciones más estrictas sobre quienes pueden acceder a los pagos directos de 1.400 dólares.

A nivel macroeconómico, el PMI de servicios creció a 58,3 puntos en enero (ant: 54,8 preliminar: 57,5), gracias al aumento de la demanda por parte de clientes existentes y nuevos que llevaron a un repunte en la cantidad de pedidos registrados durante este mes. Además, se percibió un aumento de nuevos negocios que favoreció al sector.

Adicionalmente, la semana pasada las solicitudes iniciales de desempleo continuaron disminuyendo y se ubicaron en 779 mil (ant: 812 mil esp: 830 mil), por debajo de lo esperado por el mercado.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se desvalorizan 1 pb y se ubican en 1,141%.

En el **Reino Unido**, el Comité de Política Monetaria (MPC) del Banco Central de Inglaterra dio a conocer la tasa de interés de referencia, la cual se mantuvo estable en 0,10% por decisión unánime (esp: 0,10%). De igual manera se decidió mantener la compra de bonos corporativos no financieros con grado de inversión en 20 mil millones de libras y el actual programa de compra de bonos del Estado, manteniendo el objetivo de 875 mil millones de libras.

Adicionalmente, la Unión Europea y el Reino Unido han decidido trabajar conjuntamente para resolver las diferencias en la frontera de Irlanda del Norte, después de que el Reino Unido pidiera una extensión del periodo de gracias sobre los controles en el comercio entre Irlanda del Norte y el resto del país.

En **Europa**, las ventas al por menor de la Zona Euro en diciembre aumentaron por encima de lo esperado por el mercado, situándose en 2,0% m/m (ant: -6,1% m/m esp: 1,6% m/m), impulsadas por las ventas navideñas de ropa y calzado (+12,4%). Mientras que, en términos anuales, las ventas al por menor crecieron 0,6% (ant: -2,9% a/a esp: 0,3% a/a).

En los **mercados emergentes**, el PMI compuesto de **Brasil** en enero se contrajo a 48,9 puntos (ant: 53,5), como consecuencia de la segunda ola de contagios de Covid-19 que afectaría el crecimiento del primer trimestre y que impactó en mayor medida al sector servicios. De manera que, el PMI de servicios cayó a 47,0 puntos (ant: 51,1), frenando la recuperación de los últimos cinco meses.

Por otro lado, la Comisión Federal para la Protección contra Riesgos Sanitarios (Cofepris) de **México** autorizó el uso de emergencia de la vacuna rusa Sputnik V, tras este anunció se espera la llegada de 400 mil dosis de la vacuna durante este mes, lo que permitiría inmunizar a 200 mil

ciudadanos. Por su parte, el Gobierno de **Argentina** informó que espera recibir 2,2 millones de vacunas en este semestre por parte del mecanismo Covax.

A **nivel local**, el Presidente Iván Duque designó a Mauricio Villamizar y a Bibiana Taboada como nuevos codirectores del BanRep. Villamizar se venía desempeñando como subgerente de estudios económicos de la misma institución, es economista de la Universidad de los Andes y tiene doctorado en Georgetown, por su parte, Bibiana Taboada es economista y magister de la Universidad de los Andes, trabajó como subdirectora en el Departamento para la Prosperidad Social (DPS). Con este anuncio, se confirmó la salida de Ana Fernanda Manguashca y Gerardo Hernández.

Por otro lado, el Ministro de Salud Fernando Ruiz anunció que el INVIMA dio el aval para la importación de las vacunas de la farmacéutica China, Sinovac. Con esta medida, se espera recibir las primeras dosis en febrero conforme avanza el cronograma del Plan Nacional de Vacunación. De igual manera, el Ministro informó este miércoles que el Gobierno habría firmado un acuerdo de confidencialidad hace tres semanas para la adquisición de la vacuna rusa Sputnik V, además de encontrarse en negociaciones con la empresa y abiertos a la posibilidad de adquirir esta vacuna, que en recientes estudios ha mostrado un 91,6% de efectividad.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 180 días por un billón de pesos, a 90 días por 10,1 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 1		MX	Festivo - Día de la constitución		-	
	3:50	FR	PMI manufacturero de Markit	Ene	54,5	54,5
	3:55	GE	PMI manufacturero de Markit	Ene	57,0	57,0
	4:00	EZ	PMI manufacturero de Markit	Ene (f)	54,7	54,7
	4:30	UK	PMI manufacturero	Ene	57,5	52,9
	5:00	EZ	Tasa de desempleo	Dic	8,30%	8,30%
	6:30	CL	Actividad económica (a/a)	Dic	-	0,30%
	8:00	BZ	PMI manufacturero de Markit	Ene	-	61,5
	9:45	US	PMI manufacturero de Markit	Ene (f)	-	59,1
	10:00	US	ISM manufacturero (puntos)	Ene	60	60,7
13:00	BZ	Balanza comercial (USD)	Ene	-2 B	-0,042 B	
Martes 2	5:00	EZ	PIB (a/a)	4,T20 (p)	-6,3%	-4,3%
	5:00	EZ	PIB (Q/Q)	4,T20 (p)	-1,9%	12,5%
	7:00	BZ	Producción industrial (m/m)	Dic	-	1,2%
	7:00	BZ	Producción industrial (a/a)	Dic	-	2,8%
	10:30	MX	PMI manufacturero de Markit	Ene	-	42,4
Miércoles 3	3:50	FR	PMI compuesto de Markit	Ene	49,5	47,0
	3:50	FR	PMI de servicios de Markit	Ene	49,1	46,5
	3:55	GE	PMI de servicios de Markit	Ene	46,8	46,8
	3:55	GE	PMI compuesto de Markit	Ene	50,8	50,8
	4:00	EZ	PMI compuesto de Markit	Ene (f)	47,5	47,5
	4:00	EZ	PMI de servicios de Markit	Ene (f)	45,0	45,0
	4:30	UK	PMI compuesto	Ene	50,4	40,6
	4:30	UK	PMI servicios	Ene	49,4	38,8
	5:00	EZ	Inflación (a/a)	Ene	0,1%	-0,3%
	8:00	BZ	PMI de servicios de Markit	Ene	-	51,1
	8:00	BZ	PMI compuesto de Markit	Ene	-	53,5
	9:45	US	PMI compuesto de Markit	Ene (f)	-	58,0
	9:45	US	PMI de servicios de Markit	Ene (f)	-	57,5
10:30	PE	Inflación (m/m)	Ene	-	0,05%	
Jueves 4	5:00	EZ	Ventas al por menor (m/m)	Dic	0,8%	-6,1%
	5:00	EZ	Ventas al por menor (a/a)	Dic	-0,1%	-2,9%
	7:00	UK	Tasa de referencia BoE	Feb	0,10%	0,10%
	8:30	US	Solicitudes iniciales de desempleo	25 ene	830 mil	847 mil
	10:00	US	Órdenes de fábrica (m/m)	Dic	1,8%	1,0%
	10:00	US	Órdenes de fábrica sin transporte (m/m)	Dic	-	0,8%
	10:00	CO	Exportaciones (a/a)	Dic	-	-14,1%
Viernes 5	2:45	FR	Importaciones EUR	Dic	-	42,85 B
	2:45	FR	Exportaciones EUR	Dic	-	39,29 B
	2:45	FR	Balanza comercial EUR	Dic	-	-3,56 B
	8:30	US	Tasa de desempleo	Ene	6,7%	6,7%
	8:30	US	Balanza comercial USD	Dic	-67,4 B	-68,1 B
	19:00	CO	Inflación (m/m)	Ene	0,47%	0,38%
	19:00	CO	Inflación (a/a)	Ene	1,59%	1,61%

## Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
<b>Mercado Accionario Global</b>			
Shanghai	Puntos	3501,9	
S&P 500	Puntos	3830,2	
Colcap	Puntos	1359,0	
<b>Mercado de Commodities y Divisas</b>			
USD-COP Interbancario		3537,0	
Índice DXY	Puntos	91,4	
Petróleo WTI	Dólares por barril	56,2	
<b>Mercado de Bonos Global</b>			
Tesoros 10 años		1,14%	
Bunds 10 años		-0,46%	
TES 2024		3,13%	
<b>Medidas de riesgo</b>			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	103,6	
VIX	Puntos	22,9	

\* Cierres a las 8:05 am