

Enero 24 de 2022

EL DESPERTADOR

Hidroituango iniciará operaciones en junio de 2022

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con valorizaciones. El Dow Jones Mini abrió a la baja en 0,40% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuye en 2,22% d/d y se ubica en 4.135,70 puntos a las 7:57 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja en 0,90% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI disminuyeron en 0,13% d/d y 0,25% d/d, situándose en 87,78 dbp y en 84,93 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 3.956,443 pesos por dólar (-0,45% d/d). La TRM para hoy es 3.964,30 pesos. Por otra parte, el euro se deprecia 0,38% d/d respecto al dólar al cotizarse en 1,12 dólares por euro, y la libra esterlina se deprecia 0,53% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,34 dólares por libra.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se valorizan en 1,75 pbs y se ubican en 1,74%.

En el **Reino Unido**, la actividad económica en enero mantiene una desaceleración moderada mientras la variante ómicron continúa pesando en sectores enfocados al turismo. En efecto, el flash del PMI compuesto se contrajo a 53,4 puntos (ant: 53,6 puntos, esp: 55,0 puntos), ante la baja en el PMI de servicios hasta 53,3 puntos (ant: 53,6 puntos, esp: 53,9) y el bajo rendimiento del PMI manufacturero que se ubicó en 56,9 puntos (ant: 57,9 puntos, esp: 57,7).

Por otro lado, el Primer Ministro Británico, Boris Johnson, espera los resultados de la investigación oficial realizada por la funcionaria de la Oficina del Gabinete, Sue Gray, sobre las fiestas durante los confinamientos y restricciones realizadas por el ministro. Estos se publicarán a finales de esta semana.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se valorizan en 1,76 pbs y se ubican en 1,78%.

En el **Reino Unido**, se publicaron los datos de ventas minorista para el mes de diciembre que sorprendieron con una disminución de 3,7% m/m (ant: 1,0% m/m, esp: -0,6% m/m). En términos anuales, disminuyeron 0,9% a/a (ant: 4,3% a/a, esp: 3,4% a/a). El mayor aporte a esta contracción proviene de los componentes en volumen de ventas de: tiendas de no alimentación (-7,1% m/m), combustibles para automóviles (-4,7% m/m) y tiendas de alimentos (1,0% m/m). Según el informe de la Oficina Nacional de Estadísticas (ONS), la principal causa de esta caída fue la rápida propagación de la variante Ómicron durante el último mes del año.

En **Europa**, según el dato preliminar del Índice de Gestores de Compras (PMI) compuesto de Markit, la actividad económica se aceleró en enero con una sorpresa a la baja al ubicarse en 52,4 puntos (ant: 53,3 puntos, esp: 52,5 puntos, sorpresa: -0,01 puntos). En particular, el PMI del sector servicios bajo a 51,2 puntos (ant: 53,1 puntos, esp: 52,2 puntos, sorpresa: 0,9 puntos) mientras que el PMI del sector manufacturero se situó en 59,0 puntos (ant: 58,0 puntos, esp: 57,5 puntos, sorpresa: 1,5 puntos).

De acuerdo con el comunicado de Markit, la actividad de este mes se desaceleró intensamente por segundo mes consecutivo, cayendo hasta su nivel más bajo desde de abril del año pasado. Esto gracias a la rápida propagación de la variante ómicron que afectó al sector servicios. Por otro lado, el sector industrial se benefició de la moderación de los problemas de suministro.

Por su parte, según Hans Kluge director de la Organización Mundial de la Salud en Europa, es "plausible" que una vez se pase la sexta ola y se pase también el boom de la variante ómicron se llegue a una fase final de la pandemia. Sin embargo, pide precaución por la versatilidad del virus para mutar.

Por otra parte, La Unión Europea tiene como objetivo ayudar a Ucrania con un paquete de ayuda financiera de 1.200 millones de euros para mitigar los efectos del conflicto con Rusia, que ha acumulado tropas y armas en la frontera de Ucrania

En **mercados emergentes**, en México se dio a conocer el INPC para la primera quincena de enero de 2022, el cual presentó un incremento de 0,39% respecto a la quincena inmediata anterior (ant: 0,10%, esp: 0,40%). Con este resultado la inflación general anual se ubicó en 7,13%. En el mismo periodo de 2021 la inflación quincenal fue de 0,51% y la anual de 3,33%. El índice de precios subyacente registró un aumento de 0,34% quincenal (ant: 0,59% quincenal, esp: 0,26% quincenal) y de 6,11% a/a. Los principales aportes a esta variación lo hicieron las mercancías con 0,62%, alimentos, bebidas y tabaco, con 0,79% y educación con 0,34%

A **nivel local**, a pesar del informe pericial de la Autoridad Nacional de Licencias Ambientales, ANLA, donde se informan ciertos puntos críticos, el inicio de las operaciones de la hidroeléctrica Hidroituango, comenzará en la fecha establecida, la primera unidad de generación entra en operaciones el junio de este año y las segunda antes de noviembre.

Por otro lado, según la ministra de Transporte, Ángela María Orozco, se han invertido desde agosto de 2018, \$148.220 millones de pesos en el tramo de la red férrea entre La Dorada y Chiriguana. Sumado a esto, se informó que el primer viaje del 2022 en esta ruta transportó 513 toneladas de carga, repartidas en 16 contenedores y cuatro plataformas, entre el Puerto de Santa Marta y La Dorada

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 7 día por 13,2 billones de pesos, y a 30 días por 1 billón de pesos.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Domingo 23	19:30	JP	PMI de servicios	Ene(p)	-	52,10
	19:30	JP	PMI manufacturero	Ene (p)	-	54,30
	3:15	FR	PMI manufacturero	Ene(p)	55,50	55,60
	3:15	FR	PMI de servicios	Ene(p)	55,30	57,00
	3:15	FR	PMI compuesto de Markit	Ene(p)	54,50	55,80
	3:30	GR	PMI manufacturero	Ene (p)	57,00	57,40
	3:30	GR	PMI de servicios	Ene (p)	48,00	48,70
	3:30	GR	PMI compuesto de Markit	Ene (p)	49,20	49,90
	4:00	EZ	PMI manufacturero	Ene(p)	57,50	58,00
	4:00	EZ	PMI de servicios	Ene (p)	52,20	53,20
	4:00	EZ	PMI compuesto de Markit	Ene (p)	52,60	53,30
	4:30	UK	PMI compuesto	Ene(p)	-	0,54
	Lunes 24	4:30	UK	PMI manufacturero	Ene(p)	-
4:30		UK	PMI de servicios	Ene(p)	-	0,54
6:00		MX	Balanza Comercial (en peso mexicanos)	Dic	-	-0,112 B
9:45		US	PMI manufacturero	Ene(p)	56,80	57,70
9:45		US	PMI de servicios	Ene(p)	55,00	57,60
9:45		US	PMI compuesto de Markit	Ene(p)	-	57,00
4:00		GR	Índice de confianza empresarial en Alemania	Ene	94,70	94,70
4:00		GR	Situación actual de Alemania	Ene	96,20	96,90
4:00		GR	Expectativas empresariales de Alemania	Ene	93,00	92,60
6:00		BR	Índice de confianza del consumidor	Ene	-	0,76
7:00		MX	Actividad Económica (a/a)	Nov	-	-0,79%
7:00		MX	Actividad Económica (m/m)	Nov	-	-0,29%
10:00		CO	Subastas TES de corto plazo		250.000 millones de pesos	
14:00	AR	Actividad Económica (a/a)	Nov	-	6,79%	
Martes 25	2:45	FR	Confianza del consumidor de Francia	Ene	-	100,00
	7:00	MX	Ventas minoristas (a/a)	Nov	5,99%	5,39%
	7:00	MX	Ventas minoristas (m/m)	Nov	0,59%	0,39%
	10:00	CO	Subastas TES TF 2042		650.000 millones de pesos	
	14:00	US	Inventarios de petróleo crudo de la AIE		-	0,525 M
	14:00	US	Decisión de Política Monetaria	26 Ene	0-0,25	0-0,25
	14:00	US	Fed Int sobre el exceso de reservas	26-ene	-	0,29%
	14:00	AR	Ventas minoristas (a/a)	Nov	-	57,39%
	16:00	CL	Decisión de política monetaria		-	4,09%
	2:00	GR	Índice de clima de consumo en Alemania	Feb	-8,00	-6,80
	8:30	USD	Renovaciones de los subsidios por desempleo		-	1,635 K
	8:30	US	Pedidos de bienes duraderos (m/m)	Dic	-0,59%	2,69%
	8:30	US	PIB (t/t)	4T21	5,69%	2,39%
8:30	US	Solicitudes Iniciales por desempleo	17 Ene, w/	-	286 K	
18:30	JP	IPC subyacente de Tokio (a/a)	Ene	-	0,59%	
18:30	JP	IPC de Tokio (a/a)	Ene	-	0,89%	
Miércoles 26	1:30	FR	Gasto del consumidor de Francia	Dic	0,29%	0,89%
	1:30	FR	PIB (t/t)	4T21	0,59%	3,09%
	2:45	FR	IPP (m/m)	Dic	-	3,59%
	4:00	GR	PIB (t/t)	4T21	-0,29%	1,79%
	4:00	GR	PIB (a/a)		-	2,59%
	5:00	EZ	Clima empresarial en la zona euro	Ene	-	1,84
	5:00	EZ	Confianza de empresas y consumidores en la zona euro	Ene	114,50	115,30
	5:00	EZ	Confianza industrial en la zona euro	Ene	-	14,30
	5:00	EZ	Confianza del consumidor en la zona euro	Ene	-	-8,50
	6:00	BR	Índice de inflación IGP-M	Ene	-	0,01
	8:30	US	Ingresos Personales (m/m)	Dic	0,49%	0,49%
	8:30	US	Gasto personal (m/m)	Dic	0,29%	0,69%
	8:30	US	Precios del gasto en consumo personal subyacente (m/m)	Dic	0,59%	0,59%
8:30	US	Precios del gasto en consumo personal subyacente (a/a)	Dic	4,89%	4,79%	
8:30	US	Índice de precios PCE (m/m)	Dic	-	0,69%	
8:30	US	Índice de precios PCE (a/a)	Dic	-	5,79%	
8:30	US	Índice de costes laborales	4T21	1,29%	1,39%	
10:00	US	Confianza del consumidor de la Universidad de Michigan	Ene	68,60	68,80	
15:00	CO	Decisión de Política Monetaria	Ene	-	39%	
Jueves 27	20:00	CH	PMI manufacturero	Ene	-	50,3
	20:00	CH	PMI compuesto	Dic	-	52,2
	20:45	CH	PMI manufacturero de Caixin	Ene	-	50,90

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3524,1	
S&P 500	Puntos	4397,9	
Colcap	Puntos	1523,6	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3973,0	
Índice DXY	Puntos	96,0	
Petróleo WTI	Dólares por barril	84,4	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		1,72%	
Bunds 10 años		-0,09%	
TES 2024		7,10%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	201,8	
VIX	Puntos	31,1	

* Cierres a las 8:30 am