

Febrero 04 de 2020

EL DESPERTADOR

DÉFICIT FISCAL SE UBICÓ EN 2,5% EN 2019

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con valorizaciones, en medio de los esfuerzos por mitigar una mayor propagación del coronavirus. El Dow Jones Mini sube 1,07% d/d, el Euro Stoxx 50 aumenta 1,31% d/d, ubicándose en 3.702 puntos a las 6:49 am (hora local) mientras que el Nikkei 225 cerró al alza 0,60% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI suben 0,55% d/d y 1,32% d/d, y se ubican en 54,75 dpb y 50,77 dpb respectivamente.

En divisas, el **peso colombiano** abrió a la baja en 3.376 pesos (0,60% d/d). La **TRM para hoy es 3.401,56**. Por otra parte, el **euro** se deprecia 0,06% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,10 dólares por euro, mientras que **la libra esterlina** gana 0,12% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,30 dólares por libra.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se valorizan 4 pb y se ubican en 1,569%.

La Organización de Países Exportadores de Petróleo OPEP, convocó a una reunión extraordinaria en Viena, en la cual evaluarán el impacto del coronavirus en la demanda mundial de crudo.

En el **Reino Unido**, el Primer Ministro, Boris Johnson, anunció en un discurso ante empresarios y embajadores, que buscará un tratado de libre comercio con la Unión Europea similar al que esta tiene con Canadá, en el cual el acuerdo no implica "políticas de competencia, subsidios, protección social, medio ambiente o cualquier otra cosa similar". Por su parte, la Unión Europea, plantea una alianza en la cual exigirá medidas que protejan la libre y justa competencia.

En los **mercados emergentes**, el Banco Central de Chile dio a conocer ayer el Indicador Mensual de Actividad Económica, el cual tuvo un crecimiento de 1,1% a/a en diciembre (ant:-3,3% esp:-0,4%). Esta cifra para 2019 se ubicó en 1,2%, registrando el menor valor desde 2009 cuando se ubicó en -1.6%.

En el mercado de **renta variable**, Avianca Holdings, conforme a lo acontecido en los hechos de corrupción cometidos por la compañía Airbus a lo largo de diferentes países, explicó que está trabajando con Ropes & Gray, bufete de abogados, para llevar a cabo una investigación interna con el fin de aclarar la relación comercial entre estas dos entidades y determinar si Avianca fue víctima de estas actuaciones indebidas. En este sentido Avianca tomará todas las medidas necesarias para defender el buen nombre de la compañía.

A **nivel local**, ayer el Ministerio de Hacienda publicó el Plan Financiero 2020, en el cual recortó su pronóstico de crecimiento para 2019 (de 3,6% a 3,3%) y para 2020 (de 4,0% a 3,7%) y además informó que el déficit fiscal para 2019 sería de 2,5% del PIB (superior a su meta de 2,4% e inferior a la regla fiscal de 2,7%) -ver: *Plan financiero 2020: Una dosis de realidad*-. A nivel macroeconómico, el DANE publicará hoy las exportaciones FOB de diciembre las cuales se espera que se ubiquen en 3.294 millones de dólares (ant: 2887,4 millones de dólares).

BanRep convocará a subastas transitorias de expansión a 1 día por 10,6 billones de pesos.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual	
Lunes 3	3:55	GE	Entrega de resultados Google	Ene	45,2	43,7	
	4:00	EU	PMI Manufacturero	Ene	47,8	46,3	
	4:30	UK	PMI Manufacturero	Ene	47,6	47,5	
	6:25	BZ	Junta Banco central de Brasil	Feb	4,25%	4,50%	
	8:00	BZ	PMI Manufacturero	Ene		50,2	
	9:45	US	PMI Manufacturero	Ene	51,7	52,4	
Martes 4	4:30	CO	Emisión de Bonos Ordinarios Banco Popular, somos colocadores		COP 350.000-500.000 MM		
	7:00	AU	Decisión tipos de interés	Feb	0,75%	0,75%	
	7:00	BZ	Producción industrial	Dic	0,0	0,0	
	9:30	CO	Subasta TES Corto Plazo		COP 350.000 MM		
	10:00	CO	Exportaciones		-13,60%	-13,60%	
	10:30	MX	PMI Manufacturero			47,1	
	16:30	US	Reservas federales crudo API			-4.267M	
	20:45	CH	PMI Servicios		52,6	52,5	
Miércoles 5		MX	Entrega de resultados BNP Paribas y General Motors				
	3:55	GE	Festivo, Día de la constitución	Ene	51,1	50,2	
	4:00	EU	PMI Compuesto	Ene	50,9	50,9	
	4:30	UK	PMI Compuesto	Ene	52,4	49,3	
	5:00	EU	Ventas minoristas	Dic	1,30%	2,20%	
	8:00	BZ	PMI Compuesto	Ene		51,0	
	8:30	US	Balanza comercial	Dic	-47.4B	-43.1B	
	8:15	US	Cambio en empleos ADP	Ene	155K	202K	
	9:30	CO	Subasta TES UVR 27,33,37		COP 700.000 MM		
	9:45	US	PMI Compuesto	Ene	53,2	52,8	
	10:30	US	Inventarios de crudo AIE			3.548M	
	19:00	CO	IPC	Ene	3,78%	3,80%	
	Jueves 6	5:00	EU	Entrega de resultados Twitter			
		5:00	EU	Previsiones económicas UE			
Viernes 7	2:00	EU	Producción industrial Alemania				
	6:00	CL	IPC (Mensual)	Ene		0,10%	
	7:00	BZ	IPC	Ene	1,08%	1,15%	
	7:00	MX	IPC	Ene	2,76%	2,83%	
	8:30	US	Nominas no agrícolas	Ene	156k	145k	
8:30	US	Tasa de desempleo	Ene	3,50%	3,50%		

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	2783,3	
S&P 500	Puntos	3248,9	
Colcap	Puntos	1625,2	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3395,0	
Índice DXY	Puntos	97,9	
Petróleo WTI	Dólares por barril	50,8	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		1,57%	
Bunds 10 años		-0,42%	
TES 2024		5,04%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	79	
VIX	Puntos	16,3	

* Cierres a las 7:03 am