

Febrero 05 de 2020

EL DESPERTADOR

HOY SE CONOCERÁ LA INFLACIÓN DE ENERO

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con valorizaciones ante la expectativa de una vacuna contra el coronavirus. El Dow Jones Mini sube 0,80% d/d, el Euro Stoxx 50 aumenta 0,99% d/d, ubicándose en 3.759 puntos a las 6:45 am (hora local) mientras que el Nikkei 225 cerró al alza 1,11% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI suben 2,58% d/d y 2,38% d/d, y se ubican en 55,35 dpb y 50,79 dpb respectivamente impulsadas por los rumores de recortes en la producción de petróleo del grupo OPEP+.

En divisas, el **peso colombiano** abrió a la baja en 3.341 pesos (0,58% d/d). La **TRM para hoy es 3.368,87**. Por otra parte, el **euro** se deprecia 0,19% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,10 dólares por euro, mientras que **la libra esterlina** gana 0,21% 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 desvalorizan 2 pb y se ubican en 1,619%.

En **EEUU**, con el 71% del escrutinio, Pete Buttigieg lidera en las primarias demócratas de Iowa, seguido por Bernie Sanders, Elizabeth Warren y Joe Biden.

Por otra parte, en el discurso anual del Estado de la Unión, el Presidente Donald Trump, quien sería absuelto hoy del juicio político en el Senado, presentó un panorama optimista de la economía norteamericana destacando el bajo nivel de desempleo.

En **Europa**, la estimación final del PMI reveló una desaceleración menos profunda de la actividad de los servicios al interior del bloque económico. En efecto, el indicador se situó en 52,5 puntos (prelim: 52,2 puntos, ant: 52,8 puntos) gracias al comportamiento de los nuevos pedidos, la contratación y el fortalecimiento de la confianza. De esta forma, la estimación compuesta se aceleró a 51,3 puntos (prelim: 50,9 puntos, ant: 50,9 puntos).

En los mercados emergentes, el PMI de servicios de China se desaceleró por segundo mes consecutivo al ubicarse en 51,8 puntos en enero (ant: 52,5 puntos), en línea con el debilitamiento en el número de nuevos negocios. Otros componentes como las perspectivas de la actividad y la relativa estabilidad en la contratación impidieron un deterioro más significativo. Así, la estimación compuesta se desaceleró a 51,9 puntos (ant: 52,6 puntos), el nivel más bajo en cuatro meses.

Por otra parte, el riesgo país de Argentina bajó 121 puntos y se ubicó en 1,884 unidades en respuesta a la decisión de la provincia de Buenos Aires de pagar su deuda usando fondos propios y reestructurar la misma en moneda extranjera. Esta medida, es adoptada luego de no llegar a un acuerdo con los poseedores de bonos de emitidos por la provincia con vencimiento este miércoles por un monto de 250 millones de dólares y 27 millones de dólares de intereses. Cabe mencionar que la directora del FMI, Kristalina Georgieva, señaló que es un momento adecuado para reestructurar la deuda del país.

A nivel local, el DANE publicó las exportaciones FOB de diciembre, las cuales se ubicaron en 3.342,8 millones de dólares (ant: 2.887,4 millones de dólares, esp: 3.294,0 millones de dólares). Con este resultado, las exportaciones totales de 2019 cayeron 5,7% a/a, principalmente por las menores ventas de petróleo y carbón, así como la disminución de 3,4% a/a de productos manufactureros.

Hoy se conocerá la inflación de enero: esperamos que el IPC registre una variación mensual de 0,57%, lo que generaría una nueva disminución de la inflación anual hacia niveles de 3,77%.

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	2818,1	
S&P 500	Puntos	3297,6	
Colcap	Puntos	1643,9	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3362,1	
Índice DXY	Puntos	98,0	
Petróleo WTI	Dólares por barril	50,8	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		1,62%	
Bunds 10 años		-0,38%	
TES 2024		5,05%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	76	
VIX	Puntos	15,7	

* Cierres a las 6:58 am