

Mayo 31 de 2021

EL DESPERTADOR

OCDE revisó al alza la proyección de crecimiento global

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con desvalorizaciones. El Euro Stoxx 50 cae 0,37% d/d y se ubica en 3.450,14 puntos a las 8:39 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja en 0,99% d/d. Por otra parte, en EEUU los mercados se mantienen cerrados debido a la celebración del Día de los Caídos. Por su parte, las referencias Brent y WTI suben 1,40% d/d y 1,46% d/d, situándose en 69,69 dpb y 67,30 dpb, respectivamente.

En divisas, el dólar opera hoy en modalidad next day, la **TRM para hoy es 3.715,28 pesos**. Por otra parte, el euro se aprecia 0,07% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,21 dólares por euro y la libra esterlina pierde 0,09% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,41 dólares por libra.

La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) revisó al alza las proyecciones de crecimiento de la economía global hasta el 5,8% para 2021 (ant: 5,6%) y hasta el 4,4% para 2022 (ant: 4,0%), al mismo tiempo que advirtió que la economía podría registrar recaídas por la persistencia de "vientos en contra" en relación con los avances de la inmunización contra el COVID-19 y la aparición de nuevas variantes. De igual manera, la OCDE prevé que EEUU crezca 6,9% este año (ant: 6,5%).

En **EEUU**, el Presidente Biden envió al Congreso su propuesta de presupuesto nacional vigente para el año fiscal 2022. La propuesta por 6 billones de dólares tiene como objetivo reinventar y construir una nueva economía estadounidense. En este sentido, el plan incluye tres propuestas de gasto importantes: el Plan de Inversión en Infraestructura que originalmente se valoró en 2,3 billones de dólares y que se ha reducido a 1,7 billones buscando un acuerdo entre los partidos, el Plan de Familias Estadounidenses por 1,8 billones de dólares y gastos discrecionales por 1,5 billones de dólares. Cabe destacar que la propuesta presentada aumentaría el gasto federal a su nivel más alto desde la Segunda Guerra Mundial.

Por otro lado, el Programa de Protección de Cheques de Pago del Gobierno Federal cerró el viernes de la semana pasada las nuevas solicitudes, debido a que los fondos se estaban agotando. Este programa de emergencia de 961 mil millones de dólares y que estaba programado para terminar el 31 de mayo estaba dirigido a las pequeñas empresas que se vieron afectadas por la pandemia.

En el **Reino Unido**, el regulador británico de medicamentos aprobó el uso de emergencia de la vacuna contra el COVID-19 de Johnson & Johnson. Adicionalmente, el Gobierno aconsejó que se administrara la vacuna a los menores de 40 años y como alternativa a la inyección de AstraZeneca.

En **Europa**, la Agencia Europea de Medicamentos autorizó el uso de emergencia de la vacuna contra el COVID-19 de la farmacéutica Pfizer para niños de 12 años en adelante, lo que abre las puertas a la vacunación masiva en adolescentes y jóvenes en el continente europeo.

En **mercados emergentes**, el Gobierno de Perú emitió un nuevo decreto de urgencia por el cual se establecen medidas extraordinarias para el financiamiento durante el año fiscal 2021 en el marco de la emergencia por COVID-19. A través de este decreto se autoriza la incorporación de un crédito suplementario a favor de la Reserva de Contingencia del Ministerio de Economía y Finanzas hasta por la suma de 918 millones de soles. Asimismo, en el decreto se autoriza a las entidades del sector público a realizar modificaciones presupuestales en el nivel funcional programático de otros gastos de personal, otros gastos en pensiones, entre otros.

A nivel local, la OCDE revisó al alza la proyección de crecimiento a 7,6% en 2021, impulsada por la inversión y el consumo privado que se prevé crezca 7,3% y por el crecimiento de la demanda interna final que podría crecer 9,2% este año. De igual forma, la OCDE destacó que las protestas y los nuevos confinamientos realizados en abril y mayo podrían ralentizar la recuperación hasta

el segundo semestre de 2021 y que la recuperación podría debilitarse debido a la imposición de nuevas restricciones, la incertidumbre fiscal y el avance del plan de vacunación.

Por otro lado, el Ministerio de Hacienda dio a conocer que aumentó el plazo de vencimiento del 100% de los Títulos de Solidaridad (TDS) que se efectuaban el 28 de mayo y el 13 de julio de este año. Con este anuncio, se fijaron nuevas fechas para el 28 de mayo y el 13 de julio de 2022 con una tasa de rendimiento del 2,486%.












Por otra parte, el Ministerio de Salud ratificó el anuncio realizado por el Presidente Iván Duque la semana pasada y expidió la resolución 738 de 2021, por la cual se extiende el periodo de emergencia sanitaria hasta el próximo 31 de agosto en el territorio nacional. De igual manera, el Ministro de Salud, Fernando Ruiz, anunció que a partir del lunes 31 de mayo se podrá realizar la vacunación sin cita previa de la población de 50 a 54 años.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 91 días por 16,2 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 31		US	Festivo Día de los caídos			
		UK	Festivo Día del Banco			
	7:00	GE	Inflación (m/m)	May (p)	0,3%	0,7%
	7:00	GE	Inflación (a/a)	May (p)	2,4%	2,0%
	8:00	CL	Tasa de desempleo	Abr	-	10,4%
	10:00	CO	Exportaciones (a/a)	Abr	-	36,4%
	11:00	CO	Tasa de desempleo urbana	Abr	-	16,8%
	11:00	CO	Tasa de desempleo	Abr	-	14,2%
	19:30	JP	PMI manufacturero Jibun Bank	May (f)	-	52,5
20:45	CH	PMI manufacturero Caixin	May	51,7	51,9	
Martes 1	0:00	PE	Inflación (m/m)	May	-	-0,10%
	1:00	UK	PMI manufacturero de Markit	May (f)	66,1	60,9
	1:00	GE	Ventas al por menor (m/m)	Abr	-1,5%	7,7%
	1:00	GE	Ventas al por menor (a/a)	Abr	-0,3%	11,0%
	2:50	FR	PMI manufacturero de Markit	May (f)	59,2	58,9
	2:55	GE	PMI manufacturero de Markit	May (f)	64	66,2
	2:55	GE	Tasa de desempleo	May	6,0%	6,0%
	3:00	EZ	PMI manufacturero de Markit	May (f)	62,8	62,9
	4:00	EZ	Tasa de desempleo	Abr	8,1%	8,1%
	6:30	CL	Índice de actividad económica Imaec (a/a)	Abr	-	6,4%
	7:00	BZ	PIB (t/t)	1T21	2,8%	3,2%
	7:00	BZ	PIB (a/a)	1T21	-1,6%	-1,1%
	8:00	BZ	PMI manufacturero de Markit	May	-	52,3
	8:45	US	PMI manufacturero de Markit	May (f)	61,5	60,5
	9:00	US	PMI manufacturero ISM	May	60,8	60,7
9:30	MX	PMI manufacturero de Markit	May	-	48,4	
10:00	CO	Subastas TES de corto plazo		250.000 millones de pesos		
13:00	BZ	Balanza Comercial USD	May	-	10,300B	
Miércoles 2	7:00	BZ	Producción industrial (m/m)	Abr	-3,5%	-2,4%
	7:00	BZ	Producción industrial (a/a)	Abr	7,6%	10,5%
	10:00	CO	Subastas TES UVR 2029, 2037, 2049		350.000 millones de pesos	
	19:30	JP	PMI de servicios	May (f)	-	49,5
	20:45	CH	PMI de servicios Caixin	May	-	56,3
Jueves 3		BZ	Festivo Día Corpus Christi			
	1:00	UK	PMI de servicios de Markit	May (f)	61,8	61
	1:00	UK	PMI compuesto de Markit	May (f)	62	60
	2:50	FR	PMI de servicios de Markit	May (f)	56,6	50,3
	2:50	FR	PMI compuesto de Markit	May (f)	57	57
	2:55	GE	PMI de servicios de Markit	May (f)	52,8	52,8
	2:55	GE	PMI compuesto de Markit	May (f)	56,2	55,8
	3:00	EZ	PMI de servicios de Markit	May (f)	55,1	50,5
	3:00	EZ	PMI compuesto de Markit	May (f)	56,9	53,8
	7:15	US	Reporte de empleo de ADP	May	650 mil	742 mil
	7:30	US	Solicitudes iniciales de desempleo	24 may	-	406 mil
8:45	US	PMI compuesto de Markit	May (f)	68,1	63,5	
8:45	US	PMI de servicios de Markit	May (f)	70,1	64,7	
10:00	US	Inventarios de crudo EIA	24 may	-	-1,662M	
Viernes 4	4:00	EZ	Ventas al por menor (m/m)	Abr	-0,5%	2,7%
	4:00	EZ	Ventas al por menor (a/a)	Abr	26,0%	12,0%
	6:00	US	Discurso del Presidente de la FED			
	6:00	EZ	Discurso del Presidente del BCE			
	7:30	US	Nóminas no agrícolas	May	650 mil	266 mil
	7:30	US	Tasa de desempleo	May	5,9%	6,1%
	8:00	BZ	PMI de servicios de Markit	May	-	42,9
	8:00	BZ	PMI compuesto de Markit	May	-	44,5

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3615,5	
S&P 500	Puntos	4204,1	
Colcap	Puntos	1212,6	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3705,8	
Índice DXY	Puntos	90,0	
Petróleo WTI	Dólares por barril	66,3	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		1,59%	
Bunds 10 años		-0,18%	
TES 2024		4,63%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	140,9	
VIX	Puntos	16,8	

* Cierres a las 8:41 am