

Febrero 4 de 2022

EL DESPERTADOR

Recaudo tributario neto de enero habría aumentado 24%

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con comportamientos mixtos. El Dow Jones Mini abrió a la baja en 0,31% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuyó en 1,19% d/d y se ubica en 4.091,85 puntos a las 7:56 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 0,73% d/d.

Por su parte, las referencias Brent y WTI aumentan en 1,91% d/d y en 0,94% d/d, situándose en 92,85 dbp y en 92,02 dbp, respectivamente. Esta variación en los precios se da a medida que la tormenta de invierno arrasa Estados Unidos y amenaza con interrumpir aún más el suministro de petróleo, llevándolo a un nuevo máximo de los últimos siete años.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió al alza en 3.955,45 pesos por dólar (+0,25% d/d). La TRM para hoy es 3.951,96 pesos. Por otra parte, el euro se aprecia 0,22% d/d respecto al dólar al cotizarse en 1,14 dólares por euro, y la libra esterlina pierde 0,31% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,35 dólares por libra.

A nivel macro, en el contexto de tensión entre Rusia y Occidente, el Presidente de Rusia, Vladimir Putin, declaró a su homólogo Chino, el Presidente, Xi Jinping, que se ha preparado un nuevo acuerdo para suministrar una mayor cantidad de gas a China. De esta forma, el nuevo contrato será de 10 mil millones de metros cúbicos (bcm) adicionales al año para el país asiático.

A su vez, en esta misma reunión, Rusia y China pidieron en una declaración conjunta a la OTAN que detenga su expansión, mientras que Moscú dijo que apoya plenamente la postura de Beijing sobre Taiwán, oponiéndose a su independencia.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro de EEUU a 10 años se desvalorizan en 1,78 pbs y se ubican en 1,82%.

En **Europa**, las ventas minoristas para el mes de diciembre sorprendieron a la baja y registraron una variación mensual de 2,0% (ant: 8,2% m/m, revisión de 7,8% m/m, esp: 5,1% m/m). En términos anuales, disminuyeron 3,0% a/a (ant: 1,0% a/a, esp: 0,5% a/a). En este sentido, los principales componentes que contribuyeron a esta contracción fueron: productos no alimentarios (-5,2% m/m), alimentos, bebidas y tabaco (-0,3% m/m) y compras por internet (-3,8% m/m).

En **mercados emergentes**, en México para el mes de noviembre la Inversión Fija Bruta disminuyó 0,1% m/m con respecto al mes anterior que se mantuvo inalterado. En efecto, los componentes que más contribuyeron a esta reducción fueron: gastos efectuados en construcción (-0.7% m/m), maquinaria y equipo de origen nacional (-5,9% m/m). De este modo, en términos anuales, la inversión bruta disminuyó 5,9% a/a (ant: 6,5% a/a, esp: 5,7% a/a).

En el **mercado de renta variable**, Grupo Nutresa informó que, la Junta Directiva de la sociedad dispuso convocar a la Asamblea de Accionistas a reunión extraordinaria que se realizará el día jueves 24 de febrero de 2022, reunión en la cual se someterá a consideración la autorización que requieren algunos miembros de la Junta Directiva de la compañía por la existencia de potenciales conflictos de interés para deliberar y decidir respecto de la Oferta Pública de Adquisición por acciones de Grupo Sura.

A **nivel local**, según el Director de Crédito Público, César Arias, el recaudo tributario neto de enero habría aumentado anualmente 24%, de modo que alcanzó los 22 billones de pesos; la cifra más alta para este mes en los últimos 4 años. (ant: 17 billones de pesos). En este sentido, los datos oficiales serán publicados por la Dian en los próximos días.

Por otro lado, según la Comisión Económica para América Latina (Cepal), en el año 2020 la pobreza rural fue de 46,3%, superior a la cifra del DANE, la cual fue reportó 42,9% (ant: 38,3%).












Según esta estimación, 376 mil personas más de las que preveía el DANE habrían quedado bajo la condición de pobreza. Con respecto a esto, Juan Daniel Oviedo resaltó que la diferencia se explica por la metodología usada para el cálculo de la línea de pobreza.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 7 días por 18,3 billones de pesos, a 31 días por 1 billón de pesos.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Domingo 30	18:50	JP	Producción industrial (m/m)	Dic (p)	-0,8%	7,0%
	18:50	JP	Ventas minoristas (a/a)	Dic	2,7%	4,9%
	0:00	JP	Confianza del consumidor (m/m)	Ene	30,4	30,1
	5:00	EZ	PIB (a/a)	T4 (p)	4,7%	3,9%
	5:00	EZ	PIB (m/m)	T4 (p)	0,3%	2,2%
	7:00	MX	PIB (a/a)	T4 (p)	-	4,5%
	7:00	MX	PIB (m/m)	T4 (p)	-	-0,4%
	8:00	CL	Tasa de desempleo	Dic	-	7,5%
	8:00	CL	Producción de cobre (a/a)	Dic	-	-1,6%
	8:00	CL	Producción Manufacturera (a/a)	Dic	-	5,0%
Lunes 31	8:00	GR	IPC (m/m)	Ene (p)	-0,3%	0,5%
	8:00	GR	IPC (a/a)	Ene	4,7%	5,7%
	20:00	CO	Exportaciones (a/a)	Dic	-	58,0%
	20:00	CO	Tasa de desempleo Urbana	Dic	-	12,2%
	20:00	CO	Tasa de desempleo	Dic	-	10,8%
	26:00	MX	Balance Fiscal (pesos)	Dic	-	-98,70 MM
	28:30	JP	Tasa de desempleo	Dic	-	2,8%
	29:30	JP	Jibun Bank Mtg PMI	Ene	-	54,60
	2:00	GR	Ventas minoristas (m/m)	Dic	-1,2%	0,6%
	2:00	GR	Ventas minoristas (a/a)	Dic	-0,6%	-2,9%
Martes 1	2:45	FR	IPC (a/a)	Ene (p)	-	3,4%
	2:45	FR	IPC (m/m)	Ene (p)	-	0,2%
	3:50	FR	PMI manufacturero	Ene	55,50	55,50
	3:55	GR	PMI manufacturero	Ene	60,50	57,40
	3:55	GR	Tasa de desempleo	Ene	5,2%	5,2%
	4:00	EZ	PMI manufacturero	Ene	59,0	59,00
	4:30	UK	PMI manufacturero	Ene	56,9	56,90
	5:00	EZ	Tasa de Desempleo	Dic	7,20	7,2%
	6:30	CL	Actividad Económica (a/a)	Dic	-	14,3%
	7:00	BR	IPP (m/m)	Dic	-	4,3%
	8:00	BR	PMI compuesto de Market	Ene	-	52,00
	8:00	BR	PMI de servicios	Ene	-	53,60
	8:00	BR	PMI manufacturero	Ene	-	49,80
	20:00	US	PMI manufacturero	Ene	55,00	57,70
	20:00	US	PMI manufacturero del ISM	Ene	57,50	58,80
20:00	CO	Subastas TES de corto plazo		250.000 millones de pesos		
20:30	MX	PMI manufacturero	Ene	-	49,4	
21:30	PE	IPC (m/m)	Ene	-	0,78%	
23:00	BR	Balanza Comercial	Ene	-	4 MM	
Miércoles 2	3:00	BR	Indice de inflación IPC-Fipe	Ene	-	0,5%
	5:00	EZ	IPC (a/a)	Ene (p)	4,3%	5,0%
	5:00	EZ	IPC (m/m)	Ene	-	0,4%
	7:00	BR	Producción Industrial (m/m)	Dic	-	-0,2%
	7:00	BR	Producción Industrial (a/a)	Dic	-	-4,4%
	7:30	US	Informe mensual de la OPEP	Ene	-	-
	8:15	US	Empleo no agrícola	Ene	270k	807k
	20:00	CO	Subastas TES UVR con vencimiento 2029, 2037 y 2049		300.000 mil millones de pesos	
	20:30	US	Inventarios de crudo A/E	17-21 Ene	-	2,377 M
	26:00	BR	Decisión de Política Monetaria	2 Feb	-	9,3%
29:30	JP	PMI de servicios	Ene	-	52,10	
Jueves 3	3:50	FR	PMI de servicios	Ene	53,10	51,00
	3:50	FR	PMI compuesto de Market	Ene	52,70	55,80
	3:55	GR	PMI de servicios	Ene	52,20	48,70
	3:55	GR	PMI compuesto de Market	Ene	54,30	49,90
	4:00	EZ	PMI de servicios	Ene	52,20	53,10
	4:00	EZ	PMI compuesto de Market	Ene	52,40	52,40
	4:30	UK	PMI de servicios	Ene	53,50	53,30
	4:30	UK	PMI compuesto de Market	Ene	53,60	53,40
	5:00	EZ	IPP (m/m)	Dic	3,0%	4,8%
	5:00	EZ	IPP (y/y)	Dic	26,6%	23,7%
	7:00	UK	Decisión de política Monetaria	Feb	0,5%	0,25%
	7:45	EZ	Tipo de facilidad de depósito	Feb	-0,5%	-0,01
	7:45	EZ	Decisión de Política Monetaria			
	8:00	BR	PMI de servicios	Ene	-	53,60
	8:00	BR	PMI compuesto de Market	Ene	-	52,00
8:30	US	Nuevas peticiones de subsidio por desempleo	14 Ene, Wk	-	260 mil	
8:30	US	Costos Laborales Unitarios	4T	1,5%	9,6%	
8:30	US	Productividad Laboral	4T (p)	2,8%	-5,20%	
9:45	US	PMI compuesto de Market	Ene (p)	-	50,80	
9:45	US	PMI de servicios	Ene	50,90	51,60	
20:00	US	PMI no manufacturero del ISM	Ene	58,70	62,30	
20:00	US	Pedidos de Fábrica m/m	Dic	0,1%	1,6%	
20:00	US	Indice ISM de empleo en el sector no manufacturero	Ene	-	56,70	
Viernes 4	2:45	FR	Producción industrial (m/m)	Dic	-	-0,4%
	5:00	EZ	Ventas minoristas (m/m)	Dic	-0,5%	1,0%
	5:00	EZ	Ventas minoristas (a/a)	Dic	5,4%	7,8%
	8:30	US	Tasa de Desempleo	Ene	3,9%	3,9%
	8:30	US	Ingresos medios por hora (m/m)	Ene	0,5%	0,6%
	8:30	US	Ingresos medios por horas (a/a)	Ene	5,2%	4,7%
	8:30	US	Nominas no Agrícolas	Ene	238 mil	299 mil
Sábado 5	11:00	LU	IPC (m/m)	Ene	0,9%	0,7%
	12:00	LU	IPC (a/a)	Ene	0,1%	5,1%

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3361,4	
S&P 500	Puntos	4477,4	
Colcap	Puntos	1516,3	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3951,6	
Índice DXY	Puntos	95,3	
Petróleo WTI	Dólares por barril	92,0	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		1,82%	
Bunds 10 años		0,17%	
TES 2024		7,36%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	216,0	
VIX	Puntos	24,9	

* Cierres a las 8:16 am