

Abril 19 de 2021

EL DESPERTADOR

Encuesta de opinión empresarial reveló resultados encontrados

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con comportamientos mixtos. El Dow Jones Mini cae 0,19% d/d, el Euro Stoxx 50 cae 0,03% d/d y se ubica en 3.416,10 puntos a las 8:25 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 0,01% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI caen 0,01% y 0,03%, situándose en 66,76 dpb y 63,11 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió al alza en 3.606,95 pesos (+0,14% d/d). La **TRM para hoy es 3,595,57 pesos** Por otra parte, el euro se aprecia 0,34% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,20 dólares por euro y la libra esterlina gana 0,88% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,39 dólares por libra.

En **EEUU**, la estimación preliminar del índice de confianza del consumidor de la U. de Michigan ubicó al indicador en 86,5 puntos en abril (ant: 84,9 puntos esp: 89,6 puntos), su mejor nivel en un año de pandemia, pero por debajo de lo previsto. El resultado estuvo explicado por el incremento del indicador de condiciones actuales a 97,2 puntos (ant: 93,0 puntos esp: 96,3 puntos), el cual se vio favorecido por las condiciones del mercado laboral. En contraste, el índice de expectativas se mantuvo estable en 79,7 puntos (ant: 79,7 puntos esp: 83,6 puntos).

Por otro lado, la administración de Biden anunció que destinará 1.700 millones de dólares al seguimiento de las variantes de COVID-19 altamente infecciosas, como parte del plan de estímulo fiscal por 1,9 billones de dólares. Cabe mencionar que según la Casa Blanca las variantes del virus representan cerca de la mitad de los casos del país y que estas mutaciones pueden ser hasta 70% más transmisibles. Por su parte, Andy Slavitt, asesor principal del equipo de respuesta contra el COVID-19, mencionó que el evento de requerir más vacunas en el futuro es un escenario probable y que el gobierno de Biden se estaría preparando, aunque no hay nada seguro por ahora. Este anunció surge después de que el director de Pfizer, Albert Bourla, dijera que probablemente se necesitaría una tercera dosis de refuerzo de la vacuna después de 12 de meses de completar el esquema actual.

Adicionalmente, el viernes de la semana pasada en EEUU se superó la meta de 200 millones de dosis aplicadas en el país, antes de completar los 100 días de mandato del Presidente Biden.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se desvalorizan 3,5 pbs y se ubican en 1,608%.

En **Japón**, las exportaciones crecieron por encima de las expectativas lideradas por el aumento de las ventas externas dirigidas a China. En particular, las exportaciones crecieron 16,1% a/a en marzo (ant: -4,5% a/a esp: 11,6% a/a), lo que representó el mayor aumento desde noviembre de 2017. Mientras que, las importaciones registraron una variación del 5,7% a/a en el tercer mes del año (ant: 11,8% a/a esp: 4,7% a/a). De esta forma, la balanza comercial registró un superávit de 663,7 mil millones de yenes (ant: 215,9 mil millones de yenes esp: 490,0 mil millones de yenes).

En **mercados emergentes**, el Índice de actividad económica (IBC-Br) del Banco Central de Brasil se aceleró 1,70% m/m en febrero (ant: 1,04% m/m), lo que significó una de las variaciones positivas más altas registradas y marcó el décimo mes consecutivo de expansión de la economía brasilera.

A nivel local, según el último reporte de Fedesarrollo el índice de confianza comercial (ICCO) aumentó 4,4 pbs en marzo y se ubicó en 38,7% debido en gran parte a la reducción en el nivel de existencias y en menor medida a la mejora en el indicador de situación económica actual de las empresas. En contraste, el índice de confianza industrial (ICI) se redujo 1,4 pbs y se situó en 6,8% como resultado de la reducción en las expectativas de producción para el siguiente trimestre.












Finalmente, hoy el DANE publicará el resultado de la balanza comercial para febrero. Esperamos que el déficit se ubique en 897 millones de dólares FOB y que las importaciones registren una variación anual de 2,8%.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 91 días por 5 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 19	0:30	JP	Producción industrial (m/m)	Feb	-	-2,1%
	0:30	JP	Capacidad instalada (m/m)	Feb	-	4,7%
	6:00	BZ	Índice de actividad económica IBCR	Feb	-	1,04%
	10:00	CO	Importaciones (a/a)	Feb	-	1,6%
	10:00	CO	Balanza comercial USD	Feb	-	-1,0M
	11:00	CO	Indicador de seguimiento a la economía ISE (a/a)	Feb	-	4,63%
	20:30	CH	Decisión de política monetaria Banco Central de China		-	3,85%
Martes 20	1:00	UK	Tasa de desempleo	Feb	5,1%	5,0%
	10:00	CO	Subastas TES de corto plazo		250.000 millones de pesos	
Miercoles 21		BZ	Festivo Día de Tiradentes			
	1:00	UK	Inflación (m/m)	Mar	0,3%	0,1%
	1:00	UK	Inflación (a/a)	Mar	0,7%	0,4%
	1:00	UK	Inflación núcleo (m/m)	Mar	0,5%	-0,5%
	1:00	UK	Inflación núcleo (a/a)	Mar	1,0%	0,9%
	9:30	US	Inventarios de crudo AIE	16 Abr	-	-5,889M
	10:00	CO	Subastas TES 2029, 2037, 2049		350.000 millones de pesos	
Jueves 22	6:45	EZ	Decisión de política monetaria BCE	Abr	-0,5%	-0,5%
	7:00	MX	Tasa de desempleo	Mar	-	4,5%
	7:30	US	Solicitudes iniciales de desempleo	16 Abr	-	576 mil
	9:00	US	Ventas de vivienda usada	Mar	6,21M	6,22M
	9:00	US	Ventas de vivienda usada (m/m)	Mar	2,5%	-6,6%
	9:00	UK	Confianza del consumidor	Abr (p)	-10,9	-10,8
	14:00	AR	Índice de actividad económica (a/a)	Feb	-	-2,00%
	14:00	AR	Balanza comercial USD	Mar	900M	1,062M
	18:30	JP	Inflación (a/a)	Mar	-	-0,4%
	18:30	JP	Inflación núcleo (a/a)	Mar	-0,1%	-0,4%
	19:30	JP	PMI de servicios de Jibun bank	Abr(p)	-	48,3
19:30	JP	PMI manufacturero de Jibun bank	Abr(p)	-	52,7	
Viernes 23	1:00	UK	Ventas al por menor (m/m)	Mar	1,5%	2,1%
	1:00	UK	Ventas al por menor (a/a)	Mar	4,2%	-3,7%
	2:30	GE	PMI compuesto de Markit	Abr (p)	57	57,3
	2:30	GE	PMI manufacturero de Markit	Abr (p)	65,9	66,6
	2:30	GE	PMI de servicios de Markit	Abr (p)	50,8	51,5
	3:00	EZ	PMI compuesto de Markit	Abr (p)	52,8	53,2
	3:00	EZ	PMI manufacturero de Markit	Abr (p)	62	62,5
	3:00	EZ	PMI de servicios de Markit	Abr (p)	49,1	49,6
	3:30	UK	PMI compuesto de Markit	Abr (p)	58,1	56,4
	3:30	UK	PMI manufacturero de Markit	Abr (p)	58,8	58,9
	3:30	UK	PMI de servicios de Markit	Abr (p)	59	56,3
	7:00	MX	Ventas al por menor (m/m)	Feb	-	0,1%
	7:00	MX	Ventas al por menor (a/a)	Feb	-8,3%	-7,6%
	8:45	US	PMI compuesto de Markit	Abr (p)	-	59,7
	8:45	US	PMI manufacturero de Markit	Abr (p)	60	59,1
	8:45	US	PMI de servicios de Markit	Abr (p)	61,5	60,4
	9:00	US	Ventas de vivienda nueva	Mar	0,880M	0,775M
9:00	US	Ventas de vivienda nueva (m/m)	Mar	12,0%	-18,2%	

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3477,5	
S&P 500	Puntos	4185,5	
Colcap	Puntos	1317,1	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3601,9	
Índice DXY	Puntos	91,1	
Petróleo WTI	Dólares por barril	63,2	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		1,61%	
Bunds 10 años		-0,22%	
TES 2024		4,04%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	105,9	
VIX	Puntos	17,1	

* Cierres a las 8:25 am