

Junio 03 de 2021

## EL DESPERTADOR

### Colombia de cara a la reactivación

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con comportamientos mixtos. El Dow Jones Mini cae 0,42% d/d, el Euro Stoxx 50 cae 0,41% d/d y se ubica en 3.461,78 puntos a las 8:25 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 0,39% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI suben 0,14% d/d y 0,12% d/d, situándose en 71,45 dpb y 68,89 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió al alza en 3.659,00 pesos (+0,21% d/d). La **TRM para hoy es 3.642,29 pesos**. Por otra parte, el euro se deprecia 0,45% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,21 dólares por euro y la libra esterlina pierde 0,22% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,41 dólares por libra.

En **EEUU**, según el reporte de empleo ADP, las contrataciones por parte del sector privado se intensificaron en mayo al registrar un aumento de 978 mil puestos de trabajo durante este mes (ant: 654 mil revisado a la baja desde 742 mil esp: 650 mil). Este resultado estuvo explicado por un mayor dinamismo de la demanda en medio de una rápida reapertura de la economía. Sin embargo, la escasez de materias primas y una limitada fuerza laboral aun pueden ralentizar la recuperación del mercado laboral. Por su parte, las solicitudes iniciales de desempleo continuaron en descenso durante la última semana y se ubicaron en 385 mil (ant: 444 mil esp: 390 mil), ligeramente por debajo de lo previsto.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se desvalorizan 1 pb y se ubican en 1,601%.

En **Japón**, el PMI de servicios se ubicó nuevamente por debajo del umbral de crecimiento en 46,5 puntos en mayo (ant: 49,5 puntos), lo que se tradujo en la caída más pronunciada desde febrero de este año. Según los resultados de la encuesta, el sector servicios se vio afectado por el aumento de los casos por COVID-19 de manera que se observó una contracción más rápida de la producción y de los nuevos negocios. Adicionalmente, el optimismo empresarial se redujo a su nivel más bajo en cuatro meses, mientras que el empleo aumentó al menor ritmo desde febrero.

En el **Reino Unido**, el Primer Ministro, Boris Johnson, señaló este miércoles que será prudente a la hora de levantar todas las restricciones a la movilidad en la fecha prevista el próximo 21 de junio, ya que con los datos actuales no ve porque aplazar la fecha de apertura, sin embargo debe ser cauteloso ante el aumento de los casos por COVID-19 y a la rápida propagación de la variante identificada por primera vez en India.

En **Europa**, la estimación final del PMI compuesto de la Zona Euro se ubicó en 57,1 puntos en mayo (ant: 53,8 puntos preliminar: 56,9 puntos), impulsado por la reactivación del sector servicios, el cual creció por segundo mes consecutivo. De este modo, el PMI de servicios final se ubicó en 55,2 puntos en mayo (ant: 50,5 puntos preliminar: 55,1 puntos), ligeramente por encima de la estimación previa.

Por otra parte, después de que la Agencia Europea de Medicamentos (EMA) aprobará el uso de la vacuna contra el COVID-19 de la farmacéutica Pfizer en jóvenes y niños desde los 12 años, el Gobierno de Francia anunció que empezará a vacunar a esta población a partir del 15 de junio, una medida que podrá ayudar a evitar el cierre de escuelas en el segundo semestre del año ante los riesgos de contagio por el virus.

En **mercados emergentes**, el PMI de servicios de China se ubicó en 55,1 puntos en mayo (ant: 56,3 puntos), revelando aumentos más suaves, pero aún marcados de la producción y de los nuevos pedidos en el sector. De igual manera, el empleo sigue recuperándose y aumento

modestamente en mayo, mientras que los costos de los insumos siguen aumentando, generando presiones al alza sobre el precio final.

Por otro lado, el Banco Central de México revisó al alza su previsión de crecimiento y de inflación para este año, esperando que la inflación se ubique en 4,8% a cierre de 2021 (ant: 3,6%). En cuanto al PIB, la estimación pasó de un crecimiento a cierre de 2021 del 4,8% a un rango entre el 5% y el 7%, con un escenario central en 6%.

**A nivel local**, el Ministerio de Salud expidió la resolución 777 de 2021 bajo la cual se determinan las condiciones para la reactivación en el territorio nacional. Las medidas generales incluyen el uso obligatorio del tapabocas de manera permanente, implementación de mecanismo de ventilación abierta o artificial para los espacios cerrados, protocolos de limpieza y de autocuidado. Asimismo, la resolución señala que las ciudades con ocupación de camas UCI por debajo del 85% podrán iniciar con la realización de eventos masivos, apertura de bares y discotecas con aforos del 25%. Adicionalmente, los municipios que logren una cobertura del plan de vacunación mayor al 70% podrán aumentar aforos hasta el 50%.












De igual manera, el Ministro de Salud, Fernando Ruíz, anunció que se eliminará la prueba PCR negativa para el ingreso al país de cara a la reactivación, sin olvidar las medidas básicas de autocuidado. Además, mencionó que el Gobierno estaría culminando las negociaciones con China para la adquisición de 2,5 millones de dosis de la vacuna contra el COVID-19 de Sinovac de las que el sector privado podrá disponer para iniciar la inmunización a mediados de junio.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 362 días por un billón de pesos, a 33 días por un billón de pesos y a un día por 16,2 billones 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
<b>Mercado Accionario Global</b>			
Shanghai	Puntos	3584,2	
S&P 500	Puntos	4208,1	
Colcap	Puntos	1248,0	
<b>Mercado de Commodities y Divisas</b>			
USD-COP Interbancario		3657,2	
Índice DXY	Puntos	90,3	
Petróleo WTI	Dólares por barril	68,9	
<b>Mercado de Bonos Global</b>			
Tesoros 10 años		1,60%	
Bunds 10 años		-0,19%	
TES 2024		4,45%	
<b>Medidas de riesgo</b>			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	136,4	
VIX	Puntos	18,8	

\* Cierres a las 8:27 am