

Enero 7 de 2021

## EL DESPERTADOR

### Congreso ratifica a Biden como presidente

Luego de la jornada histórica de ayer, cuando un grupo de manifestantes ingresó violentamente al Capitolio estadounidense y resultaron cuatro personas muertas en enfrentamientos con la policía, hoy los mercados abren sin sobresaltos significativos. Durante la madrugada de este jueves el Congreso ratificó a Joe Biden como Presidente y, además, el partido Demócrata se acerca a tener el control del Senado, al ganar dos puestos por el Estado de Georgia. Esto apunta a una mayor gobernabilidad del Presidente electo y refuerza la expectativa de más estímulo fiscal, lo cual está afectando positivamente el apetito por riesgo.

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con valorizaciones. El Dow Jones Mini sube 0,45% d/d, el Euro Stoxx 50 aumenta 0,02% d/d, y se ubica en 3,167 puntos a las 8:08 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 1,60% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI suben 0,04% d/d y 0,43% d/d, situándose en 54,32 dpb y 50,85 dpb respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió al alza en 3.433,28 pesos (0,59% d/d). La **TRM para hoy es 3,428,04 pesos**. Por otra parte, el euro se deprecia 0,42% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,22 dólares por euro y la libra esterlina pierde 0,01% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,36 dólares por libra.

En **EEUU**, los Senadores electos Warnock y Ossoff ganaron los dos escaños restantes, por lo que el Partido Demócrata gana el control de la Cámara Alta. Con este resultado los republicanos y los demócratas ocuparán cada uno 50 escaños y será la Vicepresidenta electa Kamala Harris quien emita votos de desempate en el caso en el que se requiera. Por otro lado, el Congreso finalmente ratificó a Joe Biden como Presidente electo quien se posicionará el próximo 20 de enero, luego de que las manifestaciones de seguidores de Trump irrumpieran el Capitolio y se suspendiera el debate sobre la ratificación de la victoria de Biden con 306 votos electorales sobre los 232 votos obtenidos por Trump en las pasadas elecciones.

A nivel macroeconómico, según el reporte nacional de empleo ADP, las nóminas privadas cayeron 123 mil en diciembre (ant: +304 mil esp: +88 mil). El sector ocio y hospitalidad lideró los recortes de puestos de trabajo debido a las nuevas restricciones que se impusieron en diciembre. Así mismo, las empresas grandes (emplean más de 1000 empleados) recortaron 169 mil puestos de empleo debido en parte a que las cadenas de hoteles y restaurantes realizaron recortes de personal. Sin embargo, las empresas pequeñas crearon 37 mil nuevos puestos de trabajo.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se desvalorizan y su rendimiento cae 1pb a 1,057%.

En **Europa**, se conoció el dato preliminar de la inflación en la Zona Euro de diciembre, la cual se mantuvo en -0,3% a/a, completando 5 meses consecutivos en terreno negativo. Este comportamiento se explicó principalmente por la caída de los precios de la energía (-6,9%).

En los **mercados emergentes**, la inflación de México aumentó 0,38% m/m en diciembre (ant: 0,08% esp: 0,39%) de acuerdo con las expectativas del mercado, lo que llevó a la inflación anual a cerrar el año en 3,15% (ant: 3,33% esp: 3,16%).












A **nivel local**, según el Ministerio de Minas la producción petrolera cayó 13,5% a/a en noviembre alcanzando los 760.940 bdp. Entre enero y noviembre del 2020 la producción promedio de crudo se ubicó en 783.291 bpd, lo que significó una disminución de 11,6% frente al mismo periodo del 2019. Esta caída se debió a la reducción en la demanda, el aumento de la oferta y los precios bajos en medio de la pandemia.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 6 meses por un billón de pesos, a 90 días por 5 billones de pesos y a 7 días por un billón de pesos.

## Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

| Día         | Hora  | País | Evento   | Mes     | Estimado | Actual |
|-------------|-------|------|--|---------|----------|--------|
| Lunes 4     | 4:00  | EZ   | PMI manufacturero de Markit                            | Dic     | 55,5     | 55,5   |
|             | 4:30  | UK   | PMI manufacturero de Markit                            | Dic     | 5,73     | 5,73   |
|             | 5:00  | US   | Reunión mensual de OPEP+                               |         |          |        |
|             | 6:30  | CL   | Indicador Mensual de Actividad Económica               | Nov     |          | -1,2%  |
|             | 8:00  | BZ   | PMI manufacturero de Markit                            | Dic     |          | 64,0   |
|             | 9:45  | US   | PMI manufacturero de Markit                            | Dic     |          | 56,5   |
|             | 10:30 | MX   | PMI manufacturero de Markit                            | Dic     |          | 43,7   |
| Martes 5    | 19:00 | CO   | Inflación (a/a)  | Dic     | 1,40%    | 1,49%  |
|             | 19:00 | CO   | Inflación (m/m)  | Dic     | 0,17%    | -0,15% |
|             | 19:30 | JP   | PMI de servicios                                       | Dic     | 47,2     | 47,8   |
|             | 20:45 | CH   | PMI servicios de Caixin                                | Dic     |          | 57,8   |
| Miercoles 6 | 4:00  | EZ   | PMI compuesto de Markit                                | Dic     | 49,8     | 49,8   |
|             | 4:00  | EZ   | PMI de servicios de Markit                             | Dic     | 47,3     | 47,3   |
|             | 4:30  | UK   | PMI compuesto de Markit                                | Dic     | 50,7     | 49,0   |
|             | 4:30  | UK   | PMI de servicios de Markit                             | Dic     | 49,9     | 47,6   |
|             | 8:00  | BZ   | PMI compuesto de Markit                                | Dic     |          | 53,8   |
|             | 8:00  | BZ   | PMI de servicios de Markit                             | Dic     |          | 50,9   |
|             | 8:15  | US   | Reporte de empleo de ADP (miles)                       | Dic     | 88       | 307    |
|             | 9:45  | US   | PMI compuesto de Markit                                | Dic     |          | 55,7   |
|             | 9:45  | US   | PMI de servicios de Markit                             | Dic     | 55,3     | 58,4   |
|             | 10:00 | US   | Órdenes de fábrica (m/m)                               | Nov     | 0,7%     | 1,0%   |
| Jueves 7    | 5:00  | EZ   | Confianza del consumidor                               | Dic     | -13,9    | -13,9  |
|             | 5:00  | EZ   | Inflación (a/a)  | Dic (p) | 0,2%     | 0,2%   |
|             | 5:00  | EZ   | Inflción (m/m)   | Dic (p) | -0,2%    | -0,3%  |
|             | 7:00  | MX   | Inflación (a/a)  | Dic     | 3,2%     | 3,3%   |
|             | 7:00  | MX   | Inflción (m/m)   | Dic     | 0,4%     | 0,1%   |
|             | 8:30  | US   | Peticiones iniciales de subsidios de desempleo (miles) | 2-ene   | 800      | 787    |
|             | 14:00 | AR   | Producción industrial (a/a)                            | Nov     |          | -2,9%  |
| Viernes 8   | 5:00  | EZ   | Tasa de desempleo                                      | Nov     | 8,5%     | 8,4%   |
|             | 6:00  | CL   | Inflación (m/m)  | Dic     |          | -0,1%  |
|             | 6:00  | BZ   | Inflación (m/m)  | Dic     | 0,93%    | 2,64%  |
|             | 7:00  | BZ   | Producción industrial (a/a)                            | Nov     | 3,5%     | 0,3%   |
|             | 8:30  | US   | Nóminas no agrícolas                                   | Dic     | 100      | 245    |
|             | 8:30  | US   | Tasa de desempleo                                      | Dic     | 6,7%     | 6,7%   |

## Principales indicadores del mercado

| Indicador                               | Unidades           | Cierre* | Trimestre móvil   |
|---|--------------------|---------|---|
| <b>Mercado Accionario Global</b>        |                    |         |   |
| Shanghai                                | Puntos             | 3576,2  |    |
| S&P 500                                 | Puntos             | 3748,1  |    |
| Colcap                                  | Puntos             | 1436,0  |    |
| <b>Mercado de Commodities y Divisas</b> |                    |         |   |
| USD-COP Interbancario                   |                    | 3430,3  |    |
| Índice DXY                              | Puntos             | 89,8    |    |
| Petróleo WTI                            | Dólares por barril | 50,9    |    |
| <b>Mercado de Bonos Global</b>          |                    |         |   |
| Tesoros 10 años                         |                    | 1,06%   |    |
| Bunds 10 años                           |                    | -0,57%  |    |
| TES 2024                                |                    | 3,40%   |    |
| <b>Medidas de riesgo</b>                |                    |         |   |
| CDS 5 años de Colombia                  | Puntos             | 89,4    |  |
| VIX                                     | Puntos             | 23,2    |  |

\* Cierres a las 8:20 am