

Febrero 07 de 2020

EL DESPERTADOR

EXPECTATIVA FRENTE A LA DECISIÓN DE RUSIA

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con desvalorizaciones en medio del aplazamiento de la publicación de los datos comerciales de China. El Dow Jones Mini baja 0,38% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuye 0,29% d/d, ubicándose en 3.788 puntos a las 6:51 am (hora local) mientras que el Nikkei 225 cerró a la baja 0,29% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI bajan 0,44% d/d y 0,69% d/d, y se ubican en 54,69 dpb y 50,60 dpb respectivamente, permaneciendo a la expectativa de la respuesta de Rusia a la OPEP+ sobre la propuesta de reducir la producción de crudo.

En divisas, el **peso colombiano** abrió al alza en 3.387 pesos (0,22% d/d). La **TRM para hoy es 3.378,43**. Por otra parte, el **euro** se deprecia 0,28% respecto al dólar, al cotizarse en 1,09 dólares por euro, mientras que **la libra esterlina** gana 0,02% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,29 dólares por libra.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se valorizan 3 pb y se ubican en 1,611%.

En **EEUU**, hoy a las 8:30 a.m. será publicada la tasa de desempleo de enero (ant: 3,5% m/m esp: 3,5% m/m). Este informe, incluirá la revisión de las nóminas de todo 2019. Las expectativas apuntan a una reducción frente al dato preliminar.

En **Europa**, la producción industrial de Alemania cayó 3,5% m/m en diciembre aumentando las expectativas de una posible recesión (ant:1,2% m/m esp: -0,2%). Esta economía se ha visto afectada por las nuevas regulaciones en el sector automotriz, el Brexit y las tensiones comerciales.

En el mercado de **renta variable**, la compañía, ENKA, reportó que sus ingresos operacionales terminaron el 2019 en 402,46 billones de pesos. Los ingresos principales son las exportaciones (45%) siendo Brasil, EEUU y Canadá los principales destinos. Asimismo, la compañía reportó que su Ebitda creció 13% siendo su mejor resultado hasta el momento, explicado por los efectos de la depreciación. La Utilidad neta alcanzó en el 2019 un crecimiento del 253% a/a representando 15 billones de pesos.

En los **mercados emergentes**, Moody's bajó la calificación crediticia de Ecuador de B3 a Caa1, ubicándola en terreno basura. La decisión se dio principalmente a causa de las protestas sociales acontecidas en octubre de 2019 las cuales presionaron al gobierno de Lenín Moreno a adoptar medidas que dificultan la amortización de la deuda.

BanRep convocará a subastas transitorias de expansión a 1 día por 10,6 billones de pesos y realizará una colocación no competitiva de TES Clase B con vencimiento el 3 de noviembre de 2027 por un monto de 575.999,95 millones de pesos.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 3	3:55	GE	Entrega de resultados Google	Ene	45,2	43,7
	4:00	EU	PMI Manufacturero	Ene	47,8	46,3
	4:30	UK	PMI Manufacturero	Ene	47,6	47,5
	6:25	BZ	Junta Banco central de Brasil	Feb	4,25%	4,50%
	8:00	BZ	PMI Manufacturero	Ene		50,2
	9:45	US	PMI Manufacturero	Ene	51,7	52,4
Martes 4	4:30	CO	Emisión de Bonos Ordinarios Banco Popular, somos colocadores		COP 350.000-500.000 MM	
	4:30	AU	Decisión tipos de interés	Feb	0,75%	0,75%
	7:00	BZ	Producción industrial	Dic	0,0	0,0
	9:30	CO	Subasta TES Corto Plazo		COP 350.000 MM	
	10:00	CO	Exportaciones		-13,60%	-13,60%
	10:30	MX	PMI Manufacturero			47,1
	16:30	US	Reservas federales crudo API			-4.267M
	20:45	CH	PMI Servicios		52,6	52,5
Miércoles 5		MX	Entrega de resultados BNP Paribas y General Motors			
	3:55	GE	Festivo, Día de la constitución	Ene	51,1	50,2
	4:00	EU	PMI Compuesto	Ene	50,9	50,9
	4:30	UK	PMI Compuesto	Ene	52,4	49,3
	5:00	EU	Ventas minoristas	Dic	1,30%	2,20%
	8:00	BZ	PMI Compuesto	Ene		51,0
	8:30	US	Balanza comercial	Dic	-47.4B	-43.1B
	8:15	US	Cambio en empleos ADP	Ene	155K	202K
	9:30	CO	Subasta TES UVR 27,33,37		COP 700.000 MM	
	9:45	US	PMI Compuesto	Ene	53,2	52,8
	10:30	US	Inventarios de crudo AIE			3.548M
	19:00	CO	IPC	Ene	3,78%	3,80%
	Jueves 6		CO	Entrega de resultados Twitter		
5:00		EU	Previsiones económicas UE			
Viernes 7	2:00	EU	Producción industrial Alemania			
	6:00	CL	IPC (Mensual)	Ene		0,10%
	7:00	BZ	IPC	Ene	1,08%	1,15%
	7:00	MX	IPC	Ene	2,76%	2,83%
	8:30	US	Nominas no agrícolas	Ene	156k	145k
8:30	US	Tasa de desempleo	Ene	3,50%	3,50%	

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	2876,0	
S&P 500	Puntos	3345,8	
Colcap	Puntos	1654,0	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3380,5	
Índice DXY	Puntos	98,6	
Petróleo WTI	Dólares por barril	50,6	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		1,61%	
Bunds 10 años		-0,39%	
TES 2024		5,02%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	74	
VIX	Puntos	15,6	

* Cierres a las 7:05 am