

Febrero 20 de 2020

EL DESPERTADOR

A LA EXPECTATIVA DE LA DISCUSIÓN DEL PRESUPUESTO EN LA UNIÓN EUROPEA

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con desvalorizaciones ante la publicación del PMI en varios países, entre esos EEUU y el Reino Unido. El Dow Jones Mini cae 0,33% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuye 0,49% d/d, ubicándose en 3.816 puntos a las 7:03 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja 0,04% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI caen 1,91% d/d y 1,64% d/d, ubicándose en 58,18 dpb y 52,90 dpb, respectivamente.

En divisas, el **peso colombiano** abrió al alza en 3.414 pesos (0,30% d/d). La **TRM para hoy es 3.403,50**. Por otra parte, el **euro** se aprecia 0,18% respecto al dólar, al cotizarse en 1,08 dólares por euro y la **libra esterlina** gana 0,44% 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 2 pb y se ubican en 1,491%.

En **EEUU**, a las 9:45 a.m. serán publicados los datos del PMI manufacturero (ant:51,9 esp:51,5), de servicios (ant: 53,4 esp:53,4) y compuesto (ant:53).

En **Europa**, continúa la discusión en Bruselas acerca del presupuesto comunitario de los próximos 7 años por parte de los líderes de la Unión Europea. En esta ocasión, la cumbre buscará una manera de suplir el agujero que deja la salida del Reino Unido, quien realizaba el segundo aporte más grande luego de Alemania, con cerca de 75 mil millones de euros.

A nivel macroeconómico, fueron publicados los datos del PMI de febrero. Estos evidenciaron una mayor aceleración en la actividad económica en los últimos 6 meses, con el PMI Compuesto ubicándose en 51,6 (ant:51,3 esp:51,0). Entre tanto, el PMI del sector servicios tuvo un registro de 52,8 (ant:52,5 esp:52,3) y el PMI manufacturero fue de 49,1 (ant:47,9 esp:47,4).

En los **mercados emergentes**, una revisión en la metodología del diagnóstico del coronavirus reveló un aumento significativo en el número de infectados en Hubei, epicentro del brote. A su vez, crece la preocupación por rápida propagación dentro del continente asiático, con nuevos casos registrados en Japón, Singapur y Corea del Sur.

La inflación de Japón en enero se ubicó en 0,7% a/a (ant:0,8% esp:0,47%) explicada principalmente por el impacto del coronavirus en el sector turístico y en el precio de la gasolina.

En el mercado de **renta variable**, Ecopetrol anunció hoy sus reservas probadas de petróleo, condensados y gas natural, incluyendo su participación en filiales y subsidiarias, a 31 de diciembre de 2019. El 99% de las reservas fueron estimadas con base en los estándares y metodologías de la Securities and Exchange Commission de EEUU. El precio definido por la SEC para la valoración de las reservas de 2019 fue de 63 dpb de la referencia Brent frente a un 72,2 dpb en 2018. Al cierre de 2019, las reservas probadas netas del Grupo Ecopetrol fueron de 1.893 mbpe.

A **nivel local**, a las 3:30 p.m. el Fondo Monetario Internacional en rueda de prensa presentará las conclusiones de su visita a Colombia. Al respecto, se espera que el organismo multilateral exponga el buen momento de la economía del país, resaltando su bajo nivel de riesgo.

BanRep convocará a subastas transitorias de expansión a 1 día por 10,1 billones de pesos.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Dia	Hora	Pais	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 17		CO	Entrega de resultados financieros, Grupo Éxito	4T19		
		US	Festivo en Estados Unidos, Día de los Presidentes			
	10:00	CO	Balanza comercial	Dic	USD -502.0	USD -1,659.7
Martes 18	4:30	GE	Tasa de desempleo	Dic	3,80%	3,80%
	4:30	UK	IPC YoY	Ene	1,60%	1,30%
Miercoles 19	9:00	CO	Confianza del consumidor	Ene	-12,0	-9,5
	9:30	CO	Subasta TES UVR 27, 33, 37			
	14:00	US	Publicacion minutas reunion de la FED			
	16:30	US	Reservas semanales de crudo API		COP 350.000 MM	
Jueves 20		CO	Entrega de resultados financieros, Bancolombia, PEI y Celsia	4T19		
		CO	Emision de Bonos Corficolombiana			COP 500.000 MM
		US	Entrega de resultados: HP Inc			
	4:30	UK	Ventas minoristas YoY	Ene	0,70%	0,90%
	7:30	EU	Minutas reunion de politica monetaria del BCE			
	11:00	US	Inventarios de petroleo de la AIE		2.987M	7.459M
Viernes 21		CO	Entrega de resultados financieros, Nutresa	4T19		
	3:30	GE	PMI de servicios	Feb	54,0	54,2
	4:00	EU	PMI de servicios	Feb	52,2	52,5
	4:00	UK	PMI de servicios	Feb		53,9
	5:00	EU	IPC YoY	Ene	1,40%	1,40%
	9:45	US	PMI de servicios	Feb	53,4	53,4

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3039,7	
S&P 500	Puntos	3373,2	
Colcap	Puntos	1669,6	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3404,4	
Índice DXY	Puntos	99,7	
Petróleo WTI	Dólares por barril	52,9	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		1,49%	
Bunds 10 años		-0,44%	
TES 2024		4,94%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	70	
VIX	Puntos	16,8	

* Cierres a las 7:15 am