

Febrero 18 de 2021

EL DESPERTADOR

Colombia inició el plan nacional de vacunación contra el COVID-19

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con desvalorizaciones. El Dow Jones Mini cae 0,29% d/d, el Euro Stoxx 50 cae 0,14% d/d, y se ubica en 3.223,47 puntos a las 7:52 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja en 0,19% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI suben 0,53% y 0,57%, situándose en 64,68 dpb y 61,49 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 3.522,25 pesos (-0,10% d/d). La **TRM para hoy es 3,545,84 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 0,76% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,39 dólares por libra.

En **EEUU**, las ventas al por menor repuntaron en enero después de que las ayudas del Gobierno afectaran positivamente la demanda. Según el Departamento de Comercio las ventas aumentaron 5,3% m/m en enero (ant: -1,0% m/m revisado a la baja desde -0,7% m/m esp: 1,1% m/m), frenando tres meses de descensos. En términos anuales las ventas crecieron 7,4% (ant: 2,5% a/a revisado a la baja desde 2,9% a/a) como resultado del aumento en las ventas de los vehículos de motor (3,1%) y las de vestuario (5,0%). Por otra parte, las ventas al por menor excluyendo vehículos mostraron una variación de 5,9% m/m en el primer mes del año (ant: -1,8% m/m esp: 1,0% m/m).

Por otro lado, a pesar de la escasez global del suministro de semiconductores que está paralizando plantas de fabricación de automóviles, la producción industrial aumentó más de lo anticipado en enero al registrar un crecimiento de 0,9% m/m (ant: 1,3% m/m esp: 0,5% m/m). Adicionalmente, la capacidad instalada en el sector industrial creció a 75,6% en enero (ant: 74,9% esp: 74,8%).

Adicionalmente, las solicitudes iniciales de desempleo sorprendieron al alza al ubicarse en 861 mil la semana pasada (ant: 793 mil esp: 765 mil).

En el mercado de **renta fija** los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se desvalorizan 1,7 pbs y se ubican en 1,299%.

En **Europa**, la UE firmó un contrato con la farmacéutica Moderna para la entrega de 150 millones de dosis adicionales de la vacuna contra el Covid-19 para este año y otras 150 millones de dosis que serán entregadas en 2022. Este contrato se une a las 160 millones de dosis que habían pactado inicialmente. De acuerdo con la UE con esta nueva compra se completaron 2.600 millones de dosis que le permitirían no solo cumplir con el proceso de inmunización en los países miembro, sino que abren la posibilidad de donar vacunas a países de ingreso medio y bajo.

En los **mercados emergentes**, la secretaria de economía de México, Tatiana Clouthier se contactó este miércoles con la administración de Biden con el fin de garantizar el abastecimiento de gas natural para evitar mayores afectaciones a la industria tras dos días de apagones en el norte del país como consecuencia de las heladas en EEUU. Por su parte, el Presidente Manuel López Obrador, informó la compra de barcos con gas licuado para garantizar el suministro de energía en el país, mientras se resuelve la emergencia.

Por otro lado, en Brasil se suspendió la vacunación en seis capitales regionales, entre ellas Rio de Janeiro, Salvador y Cuiabá, debido a la escasez de dosis en el país. De igual manera se espera que entre el jueves y el viernes el suministro de vacunas se apacigüe y lleve a otras dos capitales a frenar el plan de vacunación.

En el **mercado de renta variable**, MSCI publicó los resultados de la consulta realizada al mercado con motivo de la propuesta metodológica y de transición al MSCI COLCAP, anunciando que este reemplazará el existente índice COLCAP de bvc con base en la propuesta metodológica

expuesta en el documento de consulta. La transición se implementará en un solo paso, que coincidirá con la revisión semestral de índices de MSCI de mayo de 2021 y los componentes, a nivel de emisor, no estarán sujetos a ningún límite de participación dentro de la canasta. El índice MSCI COLCAP se alinearán con el marco de referencia de MSCI para la construcción de índices, cálculo de flotante, calendario de revisión y mantenimiento de eventos corporativos. Vale la pena recordar que el proceso de rebalanceo del actual índice COLCAP de bvc para abril del presente año no se llevará a cabo, y MSCI lanzará índices provisionales en marzo de 2021, para permitir a los participantes del mercado prepararse para la transición programada para el mes de mayo.

A **nivel local**, en la mañana del día de ayer comenzó la campaña de vacunación contra el Covid-19 en el país. El Ministerio de Salud reportó al final de la jornada la aplicación de 18 dosis al personal de salud, las cuales se aplicaron en Sucre (12 dosis) y en Córdoba (6 dosis).












Por otro lado, el Ministerio de Minas y Energía anunció que este semestre se presentará una hoja de ruta para proyectos de energía eólica costa afuera y para la implementación de hidrógeno con fines de exportación. Además de anunciar una nueva subasta de energías alternativas. A su vez, el Ministerio dio a conocer que la demanda de energía creció 1,68% en la segunda semana de febrero.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 180 días por un billón de pesos, a 90 días por 7,5 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 15		US	Festivo Día del presidente			
		HK	Año nuevo Hong Kong			
		CH	Festival de primavera			
		BZ	Carnaval			
	2:00	GE	PIB (a/a)	Ene		-3,90%
	5:00	EZ	Balanza comercial (EUR)	Dic	26,0B	25,1B
	5:00	EZ	Producción industrial (m/m)	Dic	-0,50%	2,50%
	5:00	EZ	Producción industrial (a/a)	Dic	0,30%	-0,60%
	11:00	CO	Indicador de seguimiento de la economía (ISE)	Dic	-	3,39%
	11:00	CO	PIB (t/t)	4T20	-4,30%	-9,00%
11:00	CO	PIB (a/a)	4T20	6,90%	8,70%	
15:50	PE	PIB (a/a)	Dic	-1,40%	-2,81%	
Martes 16		CH	Festival de primavera			
		BZ	Carnaval			
	5:00	EZ	PIB (t/t)	4T20 (p)	-0,7%	-0,7%
	5:00	EZ	PIB (a/a)	4T20 (p)	-5,1%	-5,1%
	5:00	EZ	Encuesta de expectativas ZEW	Feb	-	58,3
	5:00	GE	Sentimiento económico ZEW	Feb	61	61,8
	5:00	GE	Condiciones económicas actuales ZEW	Feb	-68,5	-66,4
	10:00	CO	Subastas TES de corto plazo		250.000 millones de pesos	
	18:50	JP	Exportaciones (a/a)	Ene	2,4%	2,0%
	18:50	JP	Importaciones (a/a)	Ene	-14,0%	-11,6%
18:50	JP	Balanza comercial (Yen)	Ene	-600B	749,6B	
Miercoles 17		CH	Festival de primavera			
		BZ	Carnaval			
	4:30	UK	Inflación (m/m)	Ene	0,2%	0,3%
	4:30	UK	Inflación (a/a)	Ene	0,5%	0,6%
	8:30	US	Ventas al por menor (m/m)	Ene	0,7%	-0,7%
	8:30	US	Ventas al por menor (a/a)	Ene	2,8%	2,9%
	8:30	US	Ventas al por menor sin vehículos (m/m)	Ene	0,8%	-1,4%
	9:15	US	Producción industrial (m/m)	Ene	0,4%	1,6%
	9:15	US	Producción industrial (a/a)	Ene	-2,7%	-3,6%
	9:15	US	Utilización de la capacidad instalada	Ene	74,8%	74,5%
10:00	CO	Subastas TES 2029, 2037, 2049		300.000 millones de pesos		
Jueves 18	8:30	US	Permisos de construcción de vivienda (millones)	Ene	1,653	1,704
	8:30	US	Inicios de vivienda (millones)	Ene	1,653	1,669
	8:30	US	Peticiones iniciales de subsidios de desempleo (miles)	8 Feb	775	790
	10:00	EZ	Confianza del consumidor	Feb (p)	-	-15,5
	11:00	US	Inventarios de petróleo crudo AIE (miles)			-6,644M
	14:00	CO	Índice de construcción de vivienda (ICCV)	Ene	-	4,38%
	18:30	JP	Inflación (a/a)	Ene	-1,00%	-1,20%
	18:30	JP	Inflación núcleo, sin alimentos frescos y energía (a/a)	Ene	-	-0,60%
	18:30	JP	Inflación núcleo, sin alimentos frescos y energía (m/m)	Ene	-	-0,10%
	19:30	JP	PMI manufacturero	Feb (p)	-	49,8
Viernes 19	2:00	UK	Ventas al por menor (m/m)	Ene	1,2%	0,3%
	2:00	UK	Ventas al por menor sin vehículos (m/m)	Ene	0,8%	0,4%
	2:00	UK	Ventas al por menor (a/a)	Ene	4,0%	2,9%
	2:00	UK	Ventas al por menor sin vehículos (a/a)	Ene	7,0%	6,4%
	4:00	EZ	PMI manufacturero de Markit	Feb (p)	54,3	54,8
	4:00	EZ	PMI de servicios de Markit	Feb (p)	45,9	45,4
	4:00	EZ	PMI compuesto de Markit	Feb (p)	48	47,8
	4:30	UK	PMI manufacturero de Markit	Feb (p)	-	54,1
	4:30	UK	PMI de servicios de Markit	Feb (p)	-	39,5
	4:30	UK	PMI compuesto de Markit	Feb (p)	-	41,2
9:45	US	PMI manufacturero de Markit	Feb (p)	56,5	59,2	
9:45	US	PMI de servicios de Markit	Feb (p)	53,6	58,3	
9:45	US	PMI compuesto de Markit	Feb (p)	-	58,7	
10:00	US	Ventas de vivienda usada (millones)	Ene	6,55	6,76	

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3675,4	
S&P 500	Puntos	3931,3	
Colcap	Puntos	1366,3	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3520,4	
Índice DXY	Puntos	90,6	
Petróleo WTI	Dólares por barril	61,5	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		1,30%	
Bunds 10 años		-0,35%	
TES 2024		3,25%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	99,1	
VIX	Puntos	22,6	

* Cierres a las 8:08 am