

Febrero 03 de 2021

EL DESPERTADOR

Plan de vacunación local empezaría en febrero, pese a posibles restricciones.

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con comportamientos mixtos. El Dow Jones Mini baja 0,06% d/d, el Euro Stoxx 50 aumenta 0,50% d/d, y se ubica en 3.162,43 puntos a las 7:54 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 1,00% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI suben 1,01% d/d y 0,75% d/d, situándose en 58,04 dpb y 55,17 dpb respectivamente.

En materia de vacunación, los datos del último ensayo clínico de la vacuna rusa Sputnik V señalaron un nivel de eficacia de 92%. Por su parte, Suecia y otras naciones europeas continuaron desaprobando la aplicación de la vacuna de Oxford y AstraZeneca en adultos mayores a 65 años, como consecuencia de falta de data en materia de efectividad en este grupo de la población.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió al alza en 3.527,33 pesos (+0,24% d/d). La **TRM para hoy es 3,534,99 pesos**. Por otra parte, el euro se deprecia 0,22% d/d respecto al dólar, al cotizarse en 1,20 dólares por euro y la libra esterlina pierde 0,29% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,36 dólares por libra.

En **EEUU**, el Gobierno lanzó un nuevo programa con el cual se busca acelerar el acceso de la población a las vacunas contra el COVID-19, a través de las farmacias. El programa tiene previsto comenzar el 11 de febrero con la entrega de un millón de dosis a 6.500 farmacias en el primer ciclo. A medida que aumente la disponibilidad de vacunas, se espera expandir el programa a 40 mil locales.

En el mercado de **renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se desvalorizan 0,8 pbs y se ubican en 1,115%.

En **Japón**, la estimación final del PMI de servicios para enero cayó a 46,1 puntos (ant: 47,7, preliminar: 45,7), debido a que las restricciones impuestas en Tokio y otras nueve áreas afectaron la demanda y contribuyeron al cierre de nuevas empresas.

En el **Reino Unido**, la estimación final del PMI compuesto de enero mostró una contracción menos profunda de lo estimado inicialmente y se ubicó en 41,2 puntos (ant: 50,4 esp: 40,6). Lo anterior en línea con la contracción de 39,5 puntos (ant: 49,4 esp: 38,8) en el indicador de servicios.

Por otro lado, el Reino Unido solicitó una extensión hasta 2023 del periodo de gracia por el cual se realizan controles sobre el comercio entre Irlanda del Norte y el resto del Reino Unido.

En **Europa**, según cifras preliminares, la inflación de la Zona Euro se aceleró más de lo esperado en enero y se ubicó en 0,9% a/a (ant: -0,3% a/a esp: 0,5% a/a), como consecuencia del aumento de los precios en Alemania (por mayor tarifa de IVA y aumento en el salario mínimo) y en los Países Bajos, y a pesar de la caída de los precios de la energía.

Por otro lado, el PMI compuesto de la Zona Euro disminuyó a 47,8 puntos en enero (ant: 49,1, preliminar: 47,5) como resultado de la contracción -por quinto mes consecutivo- en el sector servicios, como consecuencia de un menor volumen de nuevos pedidos y a pesar del crecimiento estable del sector manufacturero.

En los **mercados emergentes**, la producción industrial de **Brasil** aumentó 0,9% m/m en diciembre (ant: 1,2% m/m esp: 0,2% m/m), por encima de lo esperado por el mercado. Entre tanto, su variación anual se ubicó en 8,2% (ant: 2,8% a/a esp: 6,3% a/a). Sin embargo, según el Instituto Brasileño de Geografía y Estadística (IBGE) el crecimiento de la producción industrial en los últimos meses no logró frenar la caída registrada en la primera ola de la pandemia, de manera que la producción industrial se redujo 4,5% en el 2020 (2019: -1,1% a/a), lo que significó la mayor caída desde el 2016.

Por otro lado, el PMI manufacturero de **México** en enero aumentó a 43,0 puntos (ant: 42,4), ubicándose por décimo primer mes consecutivo por debajo del umbral de crecimiento (50,0 puntos). El resultado de la encuesta en enero mostró que la caída de las ventas y los cierres de varias empresas ocasionaron la disminución de la producción.

En contraste, el PMI de servicios de **China** elaborado por Caixin/Markit cayó a 52,2 puntos en enero (ant: 56,3), como resultado del aumento de nuevos brotes de Covid-19 en el país y a un crecimiento más lento de las exportaciones.












A **nivel local**, el Presidente Iván Duque manifestó su preocupación frente a los llamados a las restricciones sobre las exportaciones de las vacunas de AztraZeneca, por parte de la Unión Europea. Sin embargo, ratificó que el Plan Nacional de Vacunación empezará el 20 de febrero y que espera inmunizar a 35 millones de colombianos este año, contando con el suministro presupuestado en el cronograma.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 90 días por 10,1 billones de pesos y a 30 días por un billón de pesos. Adicionalmente, convocará subastas de TES clase B a 32, 18 y 10 años por 300 mil millones de pesos.

Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
Lunes 1		MX	Festivo - Día de la constitución		-	
	3:50	FR	PMI manufacturero de Markit	Ene	51,5	51,5
	3:55	GE	PMI manufacturero de Markit	Ene	57,0	57,0
	4:00	EZ	PMI manufacturero de Markit	Ene (f)	54,7	54,7
	4:30	UK	PMI manufacturero	Ene	57,5	52,9
	5:00	EZ	Tasa de desempleo	Dic	8,30%	8,30%
	6:30	CL	Actividad económica (a/a)	Dic	-	0,30%
	8:00	BZ	PMI manufacturero de Markit	Ene	-	61,5
	9:45	US	PMI manufacturero de Markit	Ene (f)	-	59,1
	10:00	US	ISM manufacturero (puntos)	Ene	60	60,7
13:00	BZ	Balanza comercial (USD)	Ene	-2 B	-0,042 B	
Martes 2	5:00	EZ	PIB (a/a)	4T20 (p)	-6,3%	-4,3%
	5:00	EZ	PIB (Q/Q)	4T20 (p)	-1,9%	12,5%
	7:00	BZ	Producción industrial (m/m)	Dic	-	1,2%
	7:00	BZ	Producción industrial (a/a)	Dic	-	2,8%
	10:30	MX	PMI manufacturero de Markit	Ene	-	42,4
Miércoles 3	3:50	FR	PMI compuesto de Markit	Ene	49,5	47,0
	3:50	FR	PMI de servicios de Markit	Ene	49,1	46,5
	3:55	GE	PMI de servicios de Markit	Ene	46,8	46,8
	3:55	GE	PMI compuesto de Markit	Ene	50,8	50,8
	4:00	EZ	PMI compuesto de Markit	Ene (f)	47,5	47,5
	4:00	EZ	PMI de servicios de Markit	Ene (f)	45,0	45,0
	4:30	UK	PMI compuesto	Ene	50,4	40,6
	4:30	UK	PMI servicios	Ene	49,4	38,8
	5:00	EZ	Inflación (a/a)	Ene	0,1%	-0,3%
	8:00	BZ	PMI de servicios de Markit	Ene	-	51,1
	8:00	BZ	PMI compuesto de Markit	Ene	-	53,5
	9:45	US	PMI compuesto de Markit	Ene (f)	-	58,0
	9:45	US	PMI de servicios de Markit	Ene (f)	-	57,5
10:30	PE	Inflación (m/m)	Ene	-	0,05%	
Jueves 4	5:00	EZ	Ventas al por menor (m/m)	Dic	0,8%	-6,1%
	5:00	EZ	Ventas al por menor (a/a)	Dic	-0,1%	-2,9%
	7:00	UK	Tasa de referencia BoE	Feb	0,10%	0,10%
	8:30	US	Solicitudes iniciales de desempleo	25 ene	830 mil	847 mil
	10:00	US	Órdenes de fábrica (m/m)	Dic	1,8%	1,0%
	10:00	US	Órdenes de fábrica sin transporte (m/m)	Dic	-	0,8%
Viernes 5	10:00	CO	Exportaciones (a/a)	Dic	-	-14,1%
	2:45	FR	Importaciones EUR	Dic	-	42,85 B
	2:45	FR	Exportaciones EUR	Dic	-	39,29 B
	2:45	FR	Balanza comercial EUR	Dic	-	-3,56 B
	8:30	US	Tasa de desempleo	Ene	6,7%	6,7%
	8:30	US	Balanza comercial USD	Dic	-67,4 B	-68,1 B
	19:00	CO	Inflación (m/m)	Ene	0,47%	0,38%
	19:00	CO	Inflación (a/a)	Ene	1,59%	1,61%

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3517,3	
S&P 500	Puntos	3826,3	
Colcap	Puntos	1368,3	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3516,8	
Índice DXY	Puntos	91,2	
Petróleo WTI	Dólares por barril	55,4	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		1,13%	
Bunds 10 años		-0,47%	
TES 2024		3,16%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	108,2	
VIX	Puntos	24,7	

* Cierres a las 8:40 am