

BOLETÍN N°30

EL MERCADO FINANCIERO EN CIFRAS

SEMANA DEL 29 DE MARZO AL 2 DE ABRIL DE 2021

ISSN 2744-9777 (En Línea)

EDITORIAL

Los invitamos a leer este Boletín, donde informamos sobre el análisis de los principales índices bursátiles, así como las medidas empleadas por el gobierno nacional ante la crisis del COVID-19 y el proyecto piloto aprobado por la ANH para comenzar con el estudio del uso de fracking en Colombia.

ELABORADO POR:

Yeny E. Rodríguez PhD
Profesora Asociada
Coordinadora SEMINFI Markowitz
Correo: yerodriguez@icesi.edu.co

Juan Francisco Gómez
Líder SEMINFI Markowitz

Santiago Orozco Echeverri
Ammbar Daniela Moreno
Estudiantes SEMINFI Markowitz
Correo: semillerofinanzasicesi@gmail.com



Universidad Icesi
Calle 18 No. 122-135 (Pance)
Cali - Colombia



Índice

1. Mercado Nacional

Indicadores Macroeconómicos.....	1
Evolución COLCAP.....	1
Noticias nacionales.....	1
• Se espera que en marzo la inflación de Colombia tenga un comportamiento más estable	1
• Colombia extiende sus medidas restrictivas por aumento de casos de COVID.....	1
• La ANH aprueba piloto de fracking de ExxonMobil de manera preliminar.....	1

2. Mercado Internacional

Américas.....	2
Europa.....	2
Asia.....	2

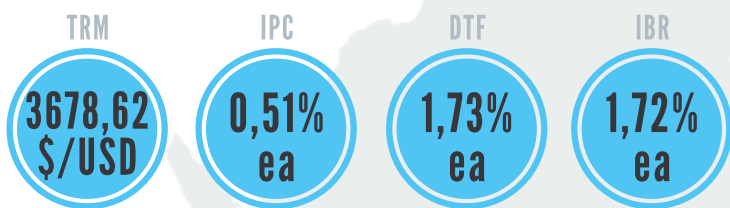
3. Precios del Petróleo.....3

4. Dato de la Semana.....3

Bibliografía.....4

1. Mercado Nacional

Los principales indicadores macroeconómicos del país disponibles para la semana que finalizó el 2 de abril fueron:



- El viernes 2 de abril, el precio del dólar disminuyó \$402,62 respecto al precio del dólar del mismo día del año anterior, evidenciando una revaluación del orden de 10,94% e.a. (Banrep, 2021a).
- La inflación para el mes de marzo de 2021 fue de 0,51%, debido al comportamiento de los apartados de alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles (0,28%) (Dane, 2021).
- El DTF que representa la tasa de los Depósitos a Término Fijo a 90 días fue de 1,73% e.a. (Banrep, 2021b).
- El IBR para el 31 de marzo fue de 1,72% (Banrep, 2021c).

EVOLUCIÓN COLCAP



Fuente: Refinitiv (2021)

El 31 de marzo, el índice referencial de la bolsa cerró a la baja perdiendo un 0,79%. Las empresas que tuvieron mejor desempeño durante la jornada fueron Pfgroupsura, Celsisa SA y Cemex Latam Holdings SA. Por otro lado, el futuro esperado del Café C de EE.UU, subirá 1,06%, 1,30, hasta \$123,90. En cuanto a las materias primas, se espera que los precios del cacao EE.UU. suban un 0,11%, 2,50, para establecerse en \$2.349,50, mientras que los precios de los futuros del oro para entrega en junio subieron un 1,32%, 22,20, hasta \$1.708,20 la onza troy. El USD/COP retrocedió un 1,76%, mientras que el BRL/COP avanzó 0,68%. (Investing, 2021)

NOTICIAS NACIONALES

Se espera que en marzo la inflación de Colombia tenga un comportamiento más estable



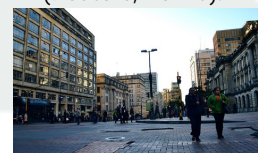
Gracias a una leve recuperación del consumo interno, acompañada de un alto desempleo y una economía débil se espera que la inflación en marzo se haya moderado. Se espera que el IPC haya aumentado en 0,42% en marzo, a comparación del mes de febrero que aumentó 0,64%. Según Bancolombia esta predicción está basada más que todo en el comportamiento de los alimentos ya que se espera que de parte de ellos haya un alza en sus precios en compañía de la educación mientras que por parte de los precios de recreación, bebidas alcohólicas y vivienda aumenten menos. El banco central ha pronosticado que la inflación será de 2,3% este año. (Reuters, 2021a)

Colombia extiende sus medidas restrictivas por aumento de casos de COVID



El día viernes 2 de abril del presente año se estableció que se extenderán las restricciones de coronavirus en función de las tasas de ocupación de las UCI; por lo cual, las ciudades con una ocupación mayor al 85% tendrán un toque de queda desde las 6 p.m. hasta las 5 a.m. y a medida que disminuya la ocupación se reducirán las horas del toque de queda hasta llegar al rango de 69% al 50%, con un toque de queda desde la media noche hasta las 5 a.m., de igual forma, las restricciones de pico y cedula se mantienen en el comercio con el objetivo de mitigar la propagación del COVID-19 (Reuters, 2021b).

La ANH aprueba piloto de fracking de ExxonMobil de manera preliminar



En el mes de marzo del presente año, la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH), aprobó de manera preliminar el plan de explotación petrolera por medio del método fracking en la cuenca del Valle Medio del Magdalena y gracias a la aprobación de este piloto, ExxonMobil se convierte en la segunda empresa que emplea dicho método de explotación en el país, junto a la petrolera Ecopetrol (Reuters, 2021c).

El ente regulador estableció que con dicho proyecto se espera atraer aproximadamente 53 millones de dólares en inversión, cabe destacar que estos proyectos tienen como objetivo recopilar información científica para tomar decisiones de un desarrollo futuro de depósitos de energía no convencionales dentro del país (Reuters, 2021c)

2. Mercado Internacional

El mercado internacional se divide en tres regiones: Americas, Europa y Asia, cuyos principales índices se presentan a continuación:

Name	2 Days	Last	Net Chng	% Chng
Americas				
S&P 500		4,073.94	-3.97	-0.10 %
DJI	Access to [DJI] is denied.			
Nasdaq Composi...		13,698.38	-7.21	-0.05 %
NASDAQ 100		13,578.46	-19.70	-0.14 %
S&P/TSX		19,104.14	77.35	0.41 %
BOVESPA		117,498.87	-19.57	-0.02 %
MXSE IPC		47,985.43	-260.42	-0.54 %
Europe				
STXE 600		435.26	3.04	0.70 %
FTSE 100		6,823.55	86.25	1.28 %
DAX		15,212.68	105.51	0.70 %
CAC 40		6,131.34	28.38	0.47 %
FTSE MIB		24,761.12	51.12	0.21 %
SMI		11,182.95	64.92	0.58 %
AEX		713.28	4.85	0.69 %
IBEX		8,634.60	57.00	0.66 %
OMXS 30		2,230.25	27.64	1.25 %
Asia				
NIKKEI 225	Access to [N225] is denied.			
S&P/ASX 200		6,885.90		0.00 %
HANG SENG		28,938.74		0.00 %

Fuente: Refinitiv (2021)

AMÉRICAS

El S&P 500 subió el jueves a su primer cierre por encima de la marca de los 4.000, impulsado por las ganancias en Microsoft, Amazon y Alphabet, así como por el optimismo sobre una economía estadounidense en recuperación. El Dow Jones Industrial Average subió un 0,52% para cerrar en 33.153,21 puntos, mientras que el S&P 500 ganó un 1,18% a 4.019,87. El Nasdaq Composite subió un 1,76% a 13.480,11, es decir que este se mantiene de 5% debido a los mayores rendimientos de los bonos estadounidenses que dañaron las acciones de tecnología (Reuters, 2021d).

El principal índice bursátil de Canadá subió el jueves a medida que los sectores energético y minero ganaban gracias a la firmeza de los precios del petróleo y el oro, además que la actividad manufacturera también respaldó este comportamiento. El índice compuesto S & P / TSX de la Bolsa de Valores de Toronto subió 133,29 puntos, o 0,71%, a 18,833,96 (Reuters, 2021e).

Los pesos colombiano y chileno subieron poco a poco frente al dólar, aunque el comercio en general fue escaso ante el largo fin de semana. Entre las acciones, la brasileña Bovespa cayó un 1% por preocupaciones sobre la pandemia incluso cuando las acciones mundiales se recuperaron con la esperanza de una fuerte recuperación económica mundial (Reuters, 2021e).

El peso mexicano subió un 0,7% para cotizar a 19,36 por dólar, superando a sus pares latinoamericanos a medida que aumentaban los precios del crudo (Reuters, 2021f).

EUROPA

Las acciones europeas iniciaron el nuevo trimestre con ganancias el jueves, gracias al optimismo que se generó en torno a un nuevo plan de gasto del gobierno de Estados Unidos y los sólidos datos de actividad fabril de la zona euro eclipsaron las preocupaciones sobre otro bloqueo en Francia (Reuters, 2021g).

El índice paneuropeo STOXX 600 subió un 0,5%, situándose solo 2 puntos por debajo de su máximo histórico. El índice de referencia terminó el primer trimestre con un aumento del 7,7%, y cumpliendo su cuarto trimestre consecutivo de ganancias (Reuters, 2021g).

El DAX alemán subió un 0,6% para alcanzar un máximo histórico, mientras que el FTSE 100 del Reino Unido también ganó un 0,6% (Reuters, 2021g).

A pesar de los lentos programas de vacunación y una nueva ola pandémica que azota a varios países, los mercados europeos han recuperado casi todas las pérdidas provocadas por la pandemia gracias a la fuerte actividad manufacturera y al repunte de las acciones vinculadas a la economía, como los bancos y la energía (Reuters, 2021g).

Las acciones de chips, incluidas las de ASML, ASMI, Infineon Technologies BE Semiconductor, aumentaron entre un 1,2% y un 4% después de que el fabricante estadounidense de chips Micron Technology emitiera un pronóstico de ingresos optimista (Reuters, 2021g).

ASIA

Esta semana en los principales mercados asiáticos fue bastante positiva, dado que hubo un crecimiento en todos los indicadores bursátiles (Reuters, 2021m).

El índice Nikkei de Japón cerró con un crecimiento del 0,72%, debido a que los inversionistas compraron acciones de empresas productoras y relacionadas con semiconductores y el sector de tecnología lidero dicho crecimiento (Reuters, 2021m).

El índice ASX200, que representa a las acciones australianas, cerró con un alza esta semana, con un aumento de 0,28%. Dicho aumento se debió en gran medida por el gran aumento de los precios en las viviendas en Australia; además, dicho crecimiento en los precios fue el mas rápido de las tres ultimas décadas, pero las ventas minoritarias cayeron mas de lo esperado (Reuters, 2021n).

El índice Hang Seng de Hong Kong terminó esta semana con un alza de aproximadamente 1,97%, esto se debió al creciente liderazgo de las empresas tecnológicas; además, que la actividad manufacturera ha crecido a un ritmo más fuerte después de las vacaciones del Año Nuevo Lunar (Reuters, 2021o).

3. Precios del Petróleo

En la gráfica se presenta la evolución del precio petróleo de los seis últimos meses:



Fuente: Refinitiv (2021)

Los precios del petróleo recuperaron parte de las pérdidas de las sesiones anteriores debido a las expectativas sobre el curso de acción de la OPEP +, la cual decidió mantener la producción restringida ante los crecientes bloqueos y preocupaciones sobre la recuperación de la demanda. El miércoles, el Brent cayó un 0,9%, mientras que el WTI cayó un 2,3%. Los documentos a los que tuvo acceso Reuters y las fuentes sugirieron que es probable que la OPEP + discuta opciones que incluyen la renovación de los recortes existentes y un aumento gradual en la producción de petróleo con un tope máximo de 0,5 millones de bpd. La decisión final de la OPEP + guiará la dirección del mercado durante las próximas semanas. En las operaciones del jueves por la mañana, el Brent se situó en \$ 63,40 / barril de petróleo, un 0,2% menos y el WTI en \$ 59,83 / barril de petróleo, un 1,1% menos (Reuters, 2021p).

Los inventarios de petróleo crudo y gasolina de Estados Unidos cayeron la semana pasada y el rendimiento de la refinera se vio cerca de un máximo de un año, debido a la mejora de la demanda. Los inventarios de petróleo crudo cayeron 876.000 barril de petróleo frente a una estimación de la encuesta de Reuters de un aumento de 107.000 barril de petróleo. Las existencias de gasolina cayeron 1,7 millones de barril de petróleo en comparación con el pronóstico de la encuesta de una ganancia de 730.000 barril de petróleo. Las reservas de destilados crecieron en 2,5 millones de barril de petróleo, más que la estimación de la encuesta de un aumento de 171.000 barril de petróleo (Reuters, 2021p).

4. Escenario bajista para el dólar

Actualmente (y como lo hemos expuesto en nuestros informes semanales) el principal tenedor de los UST10Y es la FED, pues la proporción de la deuda estadounidense en manos de extranjeros ha caído a su nivel más bajo desde 2002 y esto se debe a que los extranjeros no están comprando (incluso cuando la emisión de deuda estadounidense se ha disparado). Y con el paso del tiempo los mercados están viendo el paquete Biden-nomics: Planes de Rescate, Planes de Infraestructura, Planes de Recuperación (son tantos que confunden un poco) y para tener dinero suficiente necesitan que el dólar se debilite y así atraer suficiente financiamiento extranjero para el Mega - Presupuesto de Estados Unidos y los déficits corrientes. Mucha presión para Janet Yellen.

Bibliografía

- Banrep (2021a). Banco de la República: Tasa Representativa del Mercado (TRM - Peso por dólar). Consultado 4 de abril de 2021.
- Banrep (2021b). Banco de la República: Tasas de captación semanales y mensuales. Consultado 4 de abril de 2021.
- Banrep (2021c). Banco de la República: Indicador Bancario de Referencia. Consultado 4 de abril de 2021.
- Dane (2021). Departamento Administrativo Nacional de Estadística: IPC - Índice de Precios al Consumidor (Información Febrero de 2021). Consultado 4 de abril de 2021.
- Investing (2021). Los índices de Colombia cierran a la baja; el COLCAP cae un 0,79%. Consultado 04 de Abril de 2021.
- Reuters (2021a). Colombia inflation to have moderate in March, 2021 predictions up: Reuters poll. Consultado 04 de Abril de 2021.
- Reuters (2021b). Colombia to extend COVID restrictions as cases rise. Consultado 4 de abril de 2021.
- Reuters (2021c). Colombia provisionally approves ExxonMobil fracking pilot project. Consultado 4 de Abril de 2021.
- Reuters (2021d). SYP 500 rides Microsoft, Amazon to record close above 4,000 . Consultado 04 de Abril de 2021.
- Reuters (2021e). CANADA STOCKS-TSX rises on commodity boost, upbeat factory data. Consultado 04 de Abril de 2021.
- Reuters (2021f). EMERGING MARKETS-Mexican peso at 2-week high, real slides on virus worries. Descargado en Abril 04 de 2021.
- Reuters (2021g). European stocks inch towards record high as PMIs, chip rally support. Consultado 04 de Abril de 2021
- Reuters (2021m). Japan shares rise as IT sector shines on bright semiconductor outlook. Consultado 4 de Abril de 2021.
- Reuters (2021n). Australia shares climb as Biden infra plan lifts sentiment. Consultado 4 de Abril de 2021.
- Reuters (2021o). Hong Kong stocks rally as tech shares lend support. Consultado 4 de Abril de 2021.
- Reuters (2021p). Report Oil Market. Consultado 1 de abril de 2021.



Visítanos en:

<https://www.icesi.edu.co/facultad-ciencias-administrativas-economicas/escuela-de-economia-y-finanzas#investigacion>



SEMIFINANCIA Markowitz