

BOLETÍN N°

EL MERCADO FINANCIERO EN CIFRAS

SEMANA DEL 31 DE MAYO AL 4 DE JUNIO 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 la caída del dólar, la estabilidad de nuestro sistema financiero y la vacunación por parte de privados.

ELABORADO POR:

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

Juan Francisco Gómez
Líder SEMINFI Markowitz

Johan Steven Caicedo
Estudiante 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
• Dólar cerró la semana con fuertes caídas y acumula pérdida semanal.....	1
• Actividades económicas con menor inversión extranjera directa	1
• Estabilidad en el sistema financiero, según el Banco de la República.....	1

2. Mercado Internacional

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

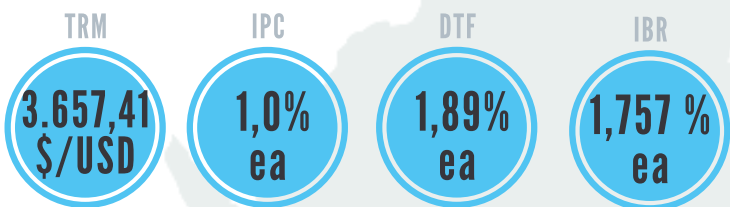
3. Precios del Petróleo.....3

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

Bibliografía.....4

1. Mercado Nacional

Los principales indicadores macroeconómicos del país disponibles para la semana que finalizó el 4 de junio fueron:



- La TRM cerró en \$3.657,41 COP, \$68,52 pesos más respecto a la TRM del 4 de junio del año pasado, lo cual representa una revaluación del peso de 1,90% e.a (Banrep 2021a).
- A cierre de mayo de 2021, el IPC registró una variación de 1,0% en comparación con el mes pasado. Los mayores aportes a la variación anual se explicó principalmente por la variación mensual de las divisiones Alimentos y bebidas no alcohólicas (5,37%) y Restaurantes y hoteles (0,86%) (DANE, 2021).
- Representando la tasa de los CDTs a 90 días, la DTF fue de 1,89% e.a (Banrep, 2021b). El IBR fue de 1,757% e.a (Banrep, 2021c).

EVOLUCIÓN COLCAP



Fuente: Refinitiv (2021)

Finalizando la jornada del 4 de junio, el índice COLCAP de la Bolsa de Valores de Colombia cerró la semana a la baja, luego de restarse un 1,02% en su valoración, llegando a las 1.245,44 unidades. En ese sentido, fueron los retrocesos de los sectores agricultura, COL Inversionist, y servicios públicos impulsaron a los índices a la baja. Por otro lado, el mejor valor de la sesión en el COLCAP fue Pfgroupsura, que se despedía plano, 0%, 0 puntos, hasta situarse en 17.810,0 al cierre (Investing, 2021a).

NOTICIAS NACIONALES

Dólar cerró la semana con fuertes caídas y acumula pérdida semanal.



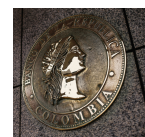
En la jornada del viernes del 4 de junio, el dólar se negoció en un precio promedio de 3657, acumulando una pérdida semanal de 108 pesos. Esta situación resalta luego de que Standar & Poors bajaría la calificación crediticia sobre los títulos de deuda colombianos, puesto que la intuición sería una devaluación y no revaluación del peso. Según Inverxia by estratégica, este fenómeno puede atribuirse a un apetito por el riesgo sobre los activos locales y a un escenario alcista en los precios del petróleo Brent, y en general en las materias primas (Portafolio, 2021a).

Actividades económicas con menor inversión extranjera directa.



Durante el primer trimestre del año, la inversión extranjera directa (IED) disminuyó un 21% respecto a la inversión del año anterior. En efecto, para el primer trimestre del 2020 la IED ascendió a 3440 millones de dólares, mientras que para el mismo periodo del 2021 solo ascendió a 2703 millones de dólares. Entre las actividades económicas que más aumentos registraron fueron en la de transporte, almacenamiento, y comunicaciones, representando un aumento del 551% para el primer trimestre del año. Por otro lado, la caída más fuerte en inversión extranjera correspondió a la industria manufacturera, pasando de registrar ingresos por 259 millones de dólares en el primer trimestre 2020 a 22 millones en el mismo periodo de este año, representado una caída mayor del 91% (Portafolio, 2021b).

Estabilidad en el sistema financiero, según el Banco de la República



Según el Banco de la República, en los últimos meses las entidades financieras han preservado sus niveles de liquidez y solvencia, manteniéndolos por encima de los mínimos exigidos por la regulación. Asimismo, el público han mantenido la confianza en el sistema financiero, reflejándose en un aumento en el fondeo de los establecimientos crediticios. Con todo lo anterior, el Banco de la República resalta la incertidumbre aun es constante (Portafolio, 2021c).

2. Mercado Internacional

Los precios de cierre al viernes 4 de junio de los principales índices de las Américas, Europa y Asia se presentan a continuación:

Name	2 Days	Last	Net Chng	% Chng
▼ Américas				
S&P 500		4,247.44	8.26	0.19 %
DJI	Access to [DJI] is denied.			
Nasdaq Composite		14,069.42	49.09	0.35 %
NASDAQ 100		13,998.30	37.95	0.27 %
S&P/TSX		20,138.35	88.88	0.44 %
BOVESPA		129,441.03	-635.14	-0.49 %
MXSE IPC		51,286.46	400.13	0.79 %
▼ Europe				
STXE 600		457.51	2.95	0.65 %
FTSE 100		7,134.06	45.88	0.65 %
DAX		15,693.27	122.05	0.78 %
CAC 40		6,600.66	54.17	0.83 %
FTSE MIB		25,717.42	79.23	0.31 %
SMI		11,841.30	30.50	0.26 %
AEX		728.48	3.03	0.42 %
IBEX		9,205.00	71.20	0.78 %
OMXS 30		2,278.60	10.68	0.47 %
▼ Asia				
NIKKEI 225	Access to [N225] is denied.			
S&P/ASX 200		7,312.30	9.80	0.13 %
HANG SENG		28,842.13	103.25	0.36 %

Fuente: Refinitiv (2021)

AMÉRICAS

Las acciones estadounidenses subieron casi a su máximo histórico, luego de que se reforzara la confianza en la economía debido al aumento en las contrataciones durante el mes pasado. Las acciones del sector tecnológico y de información fueron las que lideraron y que más subieron en el S&P 500, cerrando la sesión del viernes 4 de junio a menos de 3 puntos (0,9%) por debajo de su record de cierre del 7 de mayo. Asimismo, el Nasdaq 100 se recuperó en dos semanas impulsado por las ganancias en megacaps, incluidas Microsoft y Apple (1,8%). Por otro lado, el promedio industrial Dow Jones cerró menos de un 0,1%, por debajo de su máximo histórico, donde Salesforce.com Inc., Microsoft Corp. and Intel Corp eran las compañías que lideraban las ganancias (Bloomberg, 2021).

Por su parte, el índice de BOVESPA avanzó el viernes 4 de junio 0,40% y al final de la semana se situó en 130.125, siendo su nuevo máximo histórico. Las ganancias estuvieron lideradas por los papeles ordinarios de la red de agencias de viajes CVC Brasil, que escalaron un 7,41%, seguidos por los preferenciales de la petroquímica Braskem (+5,35 %) y los del tipo ordinario de la cadena de centros comerciales Iguatemi (+5,02 %). (Investing, 2021b).

Finalmente, el S&P/BMV IPC de México cerró a la baja, retrocediendo un 0,30%. En particular, los retrocesos de los sectores salud, bienes de consumo básico, y bienes y servicios de consumo impulsaron a los índices a la baja (Investing, 2021c).

EUROPA

Las acciones europeas cerraron en un máximo histórico el viernes, ya que los débiles datos de las nóminas estadounidenses apuntaban a menores posibilidades de un ajuste temprano de la política, mientras que el optimismo sobre una recuperación económica de la zona euro impulsó a la mayoría de los sectores. El índice paneuropeo STOXX 600 subió un 0,4% a un nuevo máximo. Las acciones de tecnología subieron un 1,2% y fueron las de mejor desempeño del día, lideradas por el fabricante de chips austriaco AMS (Reuters, 2021a).

La Bolsa de Valores de Londres cerró la sesión este miércoles con una subida del 0,39 %, impulsada por el auge de las petroleras. El FTSE-100, índice principal en la capital británica, avanzó hasta 7.108,00 (Investing, 2021d).

El principal selectivo de la Bolsa española, el IBEX 35 cae el 0,10 %, con lo que se encamina a cerrar la semana a baja. Con las pérdidas de hoy, la Bolsa española podría encadenar tres jornadas consecutivas a la baja después de caer el jueves el 0,42 %, en una sesión en que se vio lastrada por los valores relacionados con el turismo y con las energías renovables (Investing, 2021e).

La Bolsa de Alemania cerró con avances este viernes; las ganancias de los sectores distribución, software, y tecnología impulsaron a los índices al alza. Al cierre de Fráncfort, el DAX sumó un 0,39%, para alcanzar un nuevo máximo histórico (Investing, 2021f).

ASIA

Las acciones japonesas subieron el jueves, con el índice Topix alcanzando un máximo de más de seis semanas, ya que un repunte en la campaña de vacunación del país generó esperanzas de que la economía se recupere de la pandemia. El promedio de acciones Nikkei subió 0.35% (Reuters, 2021b).

Por su parte, el Hang Seng, principal índice de referencia de la Bolsa de Hong Kong, cerró con una subida del 0,7 % impulsada por las ganancias en el sector financiero y de las empresas energéticas. Los cuatro subíndices hongkoneses cerraron en verde: Finanzas (0,78 %), Servicios (0,86 %), Inmobiliario (0,52 %) y Comercio e Industria (0,66 %). En el sector financiero destacaron las ganancias del conglomerado HSBC, uno de los valores más importantes de la bolsa hongkonesa, que se anotó un 1,8 %. (Investing, 2021g).

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 se movieron ligeramente al alza el viernes por la mañana, ya que la caída de las existencias de crudo en los EE. UU. Apunta a una mayor demanda de las refinerías, pero el aumento de los inventarios de gasolina y destilados refleja solo una recuperación gradual del consumo del usuario final. La demanda implícita de gasolina en los EE. UU. Fue alrededor de un 3% más baja en mayo de 2021 en comparación con los niveles de mayo de 2019. El impacto de los altos casos de coronavirus en la demanda de petróleo sigue siendo una preocupación, especialmente en la segunda nación consumidora más grande de Asia, India. El Brent se estimó en \$ 71.50 / barril de petróleo. Su contraparte estadounidense WTI se ubicó en \$ 69.05 / barril de petróleo (Reuters, 2021c).

Los últimos datos de la EIA (Administración de Información Energética de Estados Unidos) mostraron que las existencias de crudo cayeron 5,08 millones de barril de petróleo en la semana que finalizó el 28 de mayo. Los inventarios de gasolina aumentaron en 1,5 millones de barril de petróleo, mientras que el destilado mostró una acumulación de 3,72 millones de barril de petróleo. Los datos de inventario de ARA de Insights Global para la semana que finalizó el 2 de junio mostraron acumulaciones de gasolina, gasoil, fuel oil, nafta y jet. Las existencias totales aumentaron en 130.000 toneladas hasta 6,22 millones de toneladas, mientras que las existencias de gasoil aumentaron en 102.000 toneladas hasta 2,31 millones de toneladas (Reuters, 2021c).

4. Vacunación por parte de privados

Después de la expedición de la resolución 777 de 202, en la cual se estipulan las condiciones y medidas para la reactivación de todos los diferentes sectores del país, es interesante en particular el anuncio del Ministro de Salud en el que estipula que los privados podrán empezar a vacunar en el país a partir del 15 de junio. Además, recordemos que recientemente llegaron al país 580 mil vacunas de Pfizer y pronto llegarán otras 500 mil del mismo laboratorio. Además, llegarán un millón de vacunas de AstraZeneca y el próximo domingo otro millón de dosis de vacunas de Sinovac.

Será muy interesante observar el proceso de vacunación, puesto que aunque es esencial para la prosperidad económica del país, sin embargo, aún se desconoce que firmas son las que iniciaran el proceso. También, es sumamente curioso como el 50,7% de las vacunas irían a dos regiones, siendo estas Cundinamarca (32,74%) y Antioquia (17,96%).

Solo nos queda esperar como se desenvolverá esta nueva dinámica del plan de reactivación económica, esperemos que se logre vacunar al mayor número de personas para que podamos retornar a la normalidad.

Bibliografía

- Banrep (2021a). Tasa Representativa del Mercado (TRM - Peso por dólar). Consultado el 9 de junio.
- Banrep (2021b). Tasas de captación semanales - DTF, CDT y TCC. Consultado el 9 de junio.
- Banrep (2021c). Indicador bancario de referencia (IBR). Consultado el 9 de junio de 2021.
- Bloomberg (2021). Equities Close on Cusp of Record After Hiring Data: Markets Wrap. Consultado el 9 de junio de 2021.
- DANE (2021). Índice de Precios al Consumidor (IPC). Consultado el 9 de junio de 2021.
- Investing (2021a). Los índices de Colombia cierran a la baja; el COLCAP cae un 1,02%. Consultado el 9 de junio de 2021
- Investing (2021b). La bolsa de Sao Paulo sigue en su nivel máximo y supera los 130.000 puntos. Consultado el 9 de junio de 2021.
- Investing (2021c). Los índices de México cierran a la baja; el S&P/BMV IPC cae un 0,30%. Consultado el 9 de junio de 2021.
- Investing (2021d). La Bolsa de Londres sube un 0,39 % impulsada por las petroleras. Consultado el 6 de junio de 2021.
- Investing (2021e). El IBEX 35 cae el 0,10 % tras la apertura y se encamina a pérdidas semanales. Consultado el 6 de junio de 2021.
- Investing (2021f). Los índices de Alemania cierran al alza; el DAX avanza un 0,39%. Consultado el 6 de junio de 2021.
- Investing (2021g). El Hang Seng avanza un 0,7 % gracias al impulso de bancos y energéticas. Consultado el 6 de junio de 2021.
- Reuters (2021a). Las acciones europeas en máximos históricos, la debilidad de las nóminas de EE. UU. Golpeó las apuestas de reducción. Consultado el 5 de junio de 2021.
- Reuters (2021b). Japón comparte ganancias en el progreso de las vacunas, Topix alcanza un máximo de más de 6 semanas. Consultado el 5 de junio de 2021.
- Reuters (2021c). Report Oil Market. Consultado 6 de junio de 2021.
- Portafolio (2021a). Dólar cerró con fuerte caída y acumuló pérdida semanal de 108 pesos. Consultado el 9 de junio de 2021.
- Portafolio (2021b). Actividades económicas en las que ha habido menos inversión extranjera. Consultado el 9 de junio de 2021
- Portafolio (2021c). Banco de la República: estabilidad del sistema financiero es notable. Consultado el 9 de junio de 2021.



Visítanos en:

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



SEMINFI Markowitz