

Octubre 19 de 2021

## EL DESPERTADOR

### Congreso realizará el segundo debate del PGN 2022

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con valorizaciones. El Dow Jones Mini abrió al alza en 0,36% d/d, el Euro Stoxx 50 aumenta 0,46% d/d y se ubica en 4.159,66 puntos a las 8:00 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 0,65% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI aumentan 0,37% d/d y 0,51% d/d, situándose en 84,64 dbp y en 82,86 dbp, respectivamente,

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió en 3.754,00 pesos. La TRM para hoy es 3.772,49 pesos. Por otra parte, el euro se aprecia 0,33% respecto al dólar al cotizarse en 1,16 dólares por euro, y la libra esterlina gana 0,66% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,38 dólares por libra.

En **EEUU**, la producción industrial de septiembre sorprendió a la baja y presentó su mayor baja en siete meses al caer 1,3% m/m (ant: -0,1% m/m, revisado a la baja desde 0,4% m/m, esp: 0,2% m/m), debido a los rezagos del paso del huracán Ida que mantuvo frenada especialmente la producción de crudo.

Por esta línea, la producción manufacturera también sorprendió y cayó 0,7% m/m (ant: -0,4, revisado a la baja desde 0,2% m/m, esp: 0,3% m/m), impulsado a la baja por una caída de 7,2% en la producción de los vehículos de motor y sus partes. Esto último estuvo provocado por la escasez mundial de semiconductores que continúa obstaculizando la producción en el mercado automotriz.

De otro lado, trabajadores de EEUU del sector de salud y algunas fábricas han entrado en huelga exigiendo mejores condiciones laborales y mayores salarios. Desde el jueves 10 mil empleados de la compañía de maquinaria agrícola John Deere están en huelga, mientras que 1.400 trabajadores de la compañía de cereales de Kellogg's abandonaron sus labores desde el 5 de octubre.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se desvalorizan 1,64 pbs y se ubican en 1,61%.

En **Europa**, el Vicepresidente Ejecutivo de la Comisión Europea y responsable de las políticas contra el cambio climático, Frans Timmermans, catalogó como una tragedia redirigir las inversiones al carbón nuevamente, debido a su insostenibilidad y su alto nivel de contaminación, en medio de la crisis que está viviendo especialmente Asia y Europa por cuenta de la escasez energética. En su lugar, señaló que se debe reducir cuanto antes la dependencia a los combustibles fósiles.

De otro lado, la subasta celebrada ayer mostró que la empresa estatal de gas rusa, Gazprom, no reservó capacidad de tránsito adicional de gas para el próximo mes, enviando una señal negativa sobre el compromiso de Rusia con el incremento del suministro a Europa para evitar la crisis energética que se cosecha en el continente.

En **mercados emergentes**, el PIB de China se ralentizó en el 3T21 al crecer 4,9% a/a (ant: 7,9% a/a esp: 5,2% a/a), por debajo de las previsiones del mercado, afectado por la crisis energética que impactó la producción y que ha generado recortes de energía desde agosto. Esto se ha sumado a los problemas del sector inmobiliario que iniciaron con la crisis de liquidez de Evergrande.

A **nivel local**, la Cámara de Representantes llevará a cabo hoy el segundo debate del Presupuesto General de la Nación para 2022, aprobado en primer debate el pasado 22 de septiembre, y que busca contar con un monto mayor a 350,4 billones de pesos para el próximo año.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 62 días por 12,5 billones de pesos, y a 30 días por un billón de pesos.

### Eventos clave de la semana (Hora Colombia)

Día	Hora	País	Evento	Mes	Estimado	Actual
<b>Domingo 17</b>	10:00	US	Reunión del FMI			
	21:00	CH	Producción industrial (a/a)	Sep	4,5%	5,3%
	21:00	CH	Ventas al por menor (a/a)	Sep	3,3%	2,5%
	21:00	CH	PIB (a/a)	Q3	5,2%	7,9%
	21:00	CH	PIB (t/t)	Q3	0,5%	1,3%
<b>Lunes 18</b>	8:15	US	Producción industrial (m/m)	Sep	0,2%	0,4%
	8:15	US	Producción industrial (a/a)	Sep		5,95%
	8:15	US	Producción manufacturera (m/m)	Sep	0,3%	0,2%
	5:00	BR	Cuenta corriente	Sep		1,684 MM
		PE	PIB (a/a)	Aug	10,0%	12,9%
<b>Martes 19</b>	7:30	US	Permisos de construcción	Sep	1,680 M	1,721 M
	7:30	US	Inicios de construcción de vivienda	Sep	1,620 M	1,615 M
	10:00	CO	Importaciones (a/a)	Aug		29,3%
	10:00	CO	Balanza comercial	Aug		-1.209,2 M
	10:00	CO	Subastas TES de corto plazo		250.000 millones de pesos	
	18:50	JP	Exportaciones (a/a)	Sep	11,0%	26,2%
	18:50	JP	Importaciones (a/a)	Sep	34,4%	44,7%
	18:50	JP	Balanza comercial (en yenes)	Sep	-519.2 MM	-637,2MM
<b>Miércoles 20</b>	1:00	UK	Inflación núcleo (a/a)	Sep	3,0%	3,1%
	1:00	UK	Inflación (m/m)	Sep	0,4%	0,7%
	1:00	UK	Inflación (a/a)	Sep	3,2%	3,2%
	1:00	GR	Índice de precios a los productores (m/m)	Sep	1,0%	1,5%
	1:00	GR	Índice de precios a los productores (a/a)	Sep	12,70%	12,0%
	3:00	EZ	Cuenta corriente	Ago		30,2 MM
	4:00	EZ	Inflación (m/m)	Sep	0,5%	0,40%
	4:00	EZ	Inflación (a/a)	Sep	3,4%	3,4%
	10:00	US	Inventarios de crudo EIA	11-oct		6,088 M
10:00	CO	Subastas TES UVR 2029, 2037 y 2049		350.000 billones de pesos		
<b>Jueves 21</b>	7:30	US	Solicitudes iniciales de subsidios por desempleo	11-oct		293 mil
	9:00	US	Ventas de vivienda usada	Sep	6,01 M	5,88 M
	9:00	EZ	Índice de confianza de los consumidores	Oct (p)	-5,0%	-4,0
	14:00	AR	Actividad económica (a/a)	Ago	8,7%	11,7%
	14:00	AR	Balanzco comercial	Sep	1.200MM	2.339 MM
	18:30	JP	Inflación núcleo (a/a)	Sep	0,1%	-0,2%
	18:30	JP	Inflación (a/a)	Sep		-0,4%
<b>Viernes 22</b>	1:00	UK	Ventas al por menor (m/m)	Sep	0,4%	-0,9%
	1:00	UK	Ventas al por menor (a/a)	Sep	-0.5%	1,9%
	2:15	FR	Inflación (a/a)	Sep (p)		1,9%
	2:15	FR	Índice de precios del productor (m/m)	Ago		1,3%
	2:15	FR	PMI manufacturero de Markit	Sep	54,0	55,0
	2:30	GR	PMI Manufacturero de Markit	Oct	56,7	58,4
	2:30	GR	PMI de servicios de Markit	Oct	55,1	56,2
	2:30	GR	PMI compuesto de Markit	Oct	54,0	55,5
	3:00	EZ	PMI manufacturero de Markit	Oct (p)	57,0	58,6
	3:00	EZ	PMI compuesto de Markit	Oct (p)	55,2	56,4
	3:30	EZ	PMI de servicios de Markit	Oct (p)	55,4	56,4
	5:00	BR	Cuenta corriente	Sep		1,684 MM
	8:45	US	PMI compuesto de Markit	Oct (p)		55,0
8:45	US	PMI manufacturero de Markit	Oct (p)	60,70	60,7	
8:45	US	PMI de servicios de Markit	Oct (p)	55,2	54,9	