

Octubre 04 de 2021

EL DESPERTADOR

Exportaciones crecieron 28,4% a/a en agosto

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con desvalorizaciones. El Dow Jones Mini baja 0,28% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuye 0,22% d/d y se ubica en 4.026,55 puntos a las 7:45 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró a la baja en 1,13% d/d.

Por su parte, las referencias Brent y WTI disminuyen 0,33% d/d y 0,18% d/d, situándose en 79,54 dbp y en 76,02 dbp, respectivamente, a la espera de la decisión de la OPEP frente a los planes de producción.

Por su parte, el aluminio llegaba a cifras máximas en 13 años, ante la fuerte demanda, y por la escasez provocada por los límites de producción impuestos a las industrias intensivas en el consumo de energía en China.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 3.790,00 pesos (-0,08% d/d). La TRM para hoy es 3.781,35 pesos. Por otra parte, el euro se aprecia 0,34% respecto al dólar al cotizarse en 1,16 dólares por euro, y la libra esterlina gana 0,44% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,36 dólares por libra.

En **EEUU**, el Presidente Biden reiteró su compromiso en la búsqueda de aprobación de los proyectos de ley de infraestructuras y de gasto social. Al respecto, anunció que viajaría más para explicar a los estadounidenses la importancia de ambos proyectos, y aseguró su confianza frente a la inminente aprobación de estos por el legislativo.

Por otra parte, la ruptura de una tubería en una plataforma petrolera de la costa sur de California provocó un derrame de petróleo del equivalente a casi 3 mil barriles, que cubriría 33,7 kilómetros cuadrados en el Océano Pacífico, provocando la muerte de gran cantidad de peces y aves en la costa estadounidense, y contaminando los humedales de la zona. Esto fue provocado por una fisura conectada a la plataforma petrolera Elly, en una zona de alto turismo.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se desvalorizan 1,57 pbs y se ubican en 1,49%.

En Reino Unido, desplegaron casi 200 militares de camiones cisterna, que asistirían el reparto de combustible a las estaciones de servicios. Asimismo, ante la negativa de los conductores sobre los visados temporales propuestos inicialmente, el gobierno introdujo una medida que extendería su duración hasta finales de febrero y marzo del próximo año.

Por su parte, el Primer Ministro Británico, Boris Johnson, aseguró que estas tensiones corresponden a un periodo de ajuste post-Brexit, y que no permitiría la "inmigración incontrolada" con bajos salarios, característica del viejo modelo económico.

En **mercados emergentes**, de acuerdo con el diario estatal chino Global Times, la inmobiliaria Evergrande venderá la mitad de su gestión inmobiliaria a Hopson Development por más de 5 mil millones de dólares. Adicionalmente, la compañía anunció que suspendió la negociación de sus acciones en la Bolsa de Hong Kong, pero no ofreció detalles al respecto.

Por otra parte, la balanza comercial de Brasil retrocedió en septiembre hasta los 4,32 mil millones de dólares (ant: 7,70 mil millones, esp: 4,50 mil millones). Esto obedeció al incremento interanual de las exportaciones del 33%, y del 52 a/a de las importaciones, con lo cual el país redujo su superávit comercial por debajo de lo esperado.

A **nivel local**, de acuerdo con las cifras del Dane, las exportaciones ascendieron a los 3,32 mil millones de dólares FOB en agosto (+28,4% a/a), impulsadas por el crecimiento del 26,6% a/a en el grupo de combustibles (aporte: +11,6 p.p.), y del 50,7% a/a en el grupo de las manufacturas (aporte: +11,3 p.p.). Por su parte, las industrias extractivas continuaron encabezando las ventas externas este mes con una participación del 43,0% del valor FOB, pero se evidenció una caída del 34,3% a/a en las exportaciones de barriles de petróleo crudo.












En términos bienales, las ventas externas crecieron 1,6% gracias al aumento del 26,2% en el grupo de productos agropecuarios, alimentos y bebidas (aporte: +5,2 p.p.), y al grupo de manufacturas, que aportó +5.3 p.p. a la variación total del valor FOB, y creció 24,7%. Sin embargo, frente a este periodo se reporta una caída del 17,7% en el grupo de Combustibles.

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 60 días por 22,7 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
Lunes 4	5:00	US	Reunión de la OPEP			
	6:00	MX	Índice de confianza de los consumidores	Sep		42,7
	9:00	US	Órdenes de fábrica (m/m)	Aug	0,9%	0,4%
	19:30	JP	PMI de servicios	Sep		42,9
Martes 5	2:50	FR	PMI de servicios de Markit	Sep	56,0	56,0
	2:50	FR	PMI compuesto de Markit	Sep	55,1	55,1
	2:55	GR	PMI de servicios de Markit	Sep	56,0	56,0
	2:55	GR	PMI compuesto de Markit	Sep	55-3	55,3
	3:00	EZ	PMI de servicios de Markit	Sep	56,3	56,3
	3:00	EZ	PMI compuesto de Markit	Sep	56,1	56,1
	3:30	UK	PMI de servicios de Markit	Sep	54,6	54,6
	3:30	UK	PMI compuesto	Sep	54,1	54,1
	3:30	UK	Total de reservas	Sep		201,7 MM
	4:00	EZ	Precios a los productores (a/a)	Aug	13,5%	12,1%
	7:00	BR	Producción industrial (m/m)	Aug	-0,50%	-1,3%
	7:00	BR	Producción industrial (a/a)	Aug	1,8%	1,2%
	7:30	US	Exportaciones	Aug		212.60 MM
	7:30	US	Importaciones	Aug		282.90 MM
	7:30	US	Balanza comercial	Aug	-70.50 MM	70.10 MM
	8:45	US	PMI compuesto de Markit	Sep		54,5
	8:45	US	PMI de servicios de Markit	Sep		54,4
9:00	US	PMI manufacturero	Sep	59,8	61,7	
10:00	CO	Subastas TES de corto plazo		250.000 millones de pesos		
19:00	CO	Inflación (m/m)	Sep	0,36%	0,45%	
19:00	CO	Inflación (a/a)	Sep	4,48%	4,44%	
Miércoles 6	4:00	EZ	Ventas al por menor (m/m)	Aug	0,8%	-2,3%
	4:00	EZ	Ventas al por menor (a/a)	Aug	0,4%	3,1%
	7:00	BR	Ventas al por menor (a/a)	Aug		5,7%
	7:00	BR	Inflación IPCA (m/m)	Sep		0,9%
	7:00	BR	Inflación IPCA (a/a)	Sep		9,7%
	9:30	US	Inventarios de crudo EIA	27-sep		4,578 M
10:00	CO	Subastas TES UVR 2029 y 2037		350.000 millones de pesos		
Jueves 7	1:00	GR	Producción industrial (m/m)	Aug	-0,5%	1,0%
	1:00	UK	Precios de vivienda (m/m)	Sep		0,7%
	1:45	FR	Balanza comercial (EUR)	Aug		-7.00 MM
	1:45	FR	Importaciones (EUR)	Aug		47.66 MM
	1:45	FR	Exportaciones (EUR)	Aug		40.7 MM
	6:00	MX	Inflación (m/m)	Sep	0,20%	0,19%
	6:00	MX	Inflación núcleo (m/m)	Sep		0,43%
	6:00	MX	Inflación (a/a)	Sep	5,60%	5,59%
	6:30	CL	Balanza comercial	Sep		0.01 MM
	7:30	US	Solicitudes iniciales de desempleo	27-sep		340 mil
	14:00	AR	Producción industrial	Aug		13,0%
18:00	PE	Decisión de política monetaria	Oct		1,00%	
18:50	JP	Cuenta corriente (JPY)	Aug	1,54 B	1,91 B	
20:45	CH	PMI de servicios	Sep		46,7	
Viernes 8	1:00	GR	Exportaciones (m/m)	Aug	0,50%	0,5%
	1:00	GR	Importaciones (m/m)	Aug	2,0%	-3,8%
	1:00	GR	Balanza comercial (EUR)	Aug	16.0 MM	17.9 MM
	6:00	CL	Inflación (m/m)	Sep		0,4%
	7:00	BR	Inflación (m/m)	Sep	0,71%	0,87%
	7:30	US	Nóminas no agrícolas	Sep	500 mil	235 mil
	7:30	US	Tasa de desempleo	Sep	5,1%	5,2%
	7:30	US	Salario promedio (a/a)	Sep		4,3%
	PE	Balanza comercial	Ago		916 M	

Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
Mercado Accionario Global			
Shanghai	Puntos	3568,2	
S&P 500	Puntos	4357,0	
Colcap	Puntos	1370,3	
Mercado de Commodities y Divisas			
USD-COP Interbancario		3782,5	
Índice DXY	Puntos	93,8	
Petróleo WTI	Dólares por barril	77,2	
Mercado de Bonos Global			
Tesoros 10 años		1,49%	
Bunds 10 años		-0,21%	
TES 2024		5,35%	
Medidas de riesgo			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	168,3	
VIX	Puntos	22,2	

* Cierres a las 8:13 am