

Noviembre 22 de 2021

## EL DESPERTADOR

### Kast y Boric pasan a la segunda vuelta en Chile

Los futuros de los **principales índices accionarios** apuntan a una apertura con comportamientos mixtos. El Dow Jones Mini abrió al alza en 0,21% d/d, el Euro Stoxx 50 disminuye 0,34% d/d y se ubica en 4.341,80 puntos a las 7:44 am (hora local) y el Nikkei 225 cerró al alza en 0,90% d/d. Por su parte, las referencias Brent y WTI disminuyen 0,23% d/d y 0,17% d/d, situándose en 78,73 dbp y en 75,81 dpb, respectivamente.

En divisas, la **tasa de cambio USDCOP** abrió a la baja en 3.910,00 pesos (-0,10% d/d). La TRM para hoy es 3.923,53 pesos. Por otra parte, el euro se deprecia 0,11% d/d respecto al dólar al cotizarse en 1,13 dólares por euro, y la libra esterlina pierde 0,08% d/d con respecto al dólar y se cotiza en 1,34 dólares por libra.

En **EEUU**, la Cámara de Representantes aprobó el proyecto de Ley de gasto social del Presidente Biden por 1,75 billones de dólares con una votación de 220 a favor y 213 en contra, con lo que ahora pasará a negociaciones en el Senado.

De otro lado, esta semana el mercado está a la espera de la elección de Biden para la presidencia de la Reserva Federal, que se anunciaría antes del Día de Acción de Gracias (jueves), y se debate entre el Presidente actual, Jerome Powell, y la Gobernadora de la FED, Lael Brainard.

En el **mercado de renta fija**, los bonos del Tesoro a 10 años de EEUU se valorizan 2,46 pbs y se ubican en 1,55%.

En Japón, el Gobierno estaría contemplando lo propuesto por Estados Unidos la semana pasada de liberar sus reservas de petróleo de manera coordinada para estabilizar los precios. No obstante, el país nipón cuenta con restricciones para actuar sobre sus reservas, pues están disponibles para utilizarse únicamente en tiempos de escasez.

En **mercados emergentes**, el Banco Popular de China mantuvo las tasas de referencia para préstamos a empresas y hogares en su última decisión de política monetaria, en línea con lo esperado por el mercado. Así las cosas, el tipo de interés preferencial para préstamos (LRP) a un año se mantiene en 3,85% y la referencia a 5 años en 4,65%.

Por otra parte, ayer tuvo lugar la primera jornada electoral en Chile para elegir al sucesor del Presidente saliente Sebastián Piñera. Ahora, la segunda vuelta se disputará entre los candidatos José Antonio Kast y el diputado Gabriel Boric el próximo 19 de diciembre.

A **nivel local**, la Federación Nacional de Productores de Carbón (Fenalcarbón) firmó un convenio con Asoportuaria para fortalecer y consolidar la cadena del carbón y coque metalúrgico colombiano, e impulsar sus ventas externas.

De otro lado, tras su visita a Ecuador, Iván Duque anunció que el primero de diciembre reabrirá la frontera terrestre colombo-ecuatoriana, con lo que se busca un mayor dinamismo del comercio entre ambos países.

Por otra parte, en el segundo Día Sin Iva se alcanzó un récord en ventas por aproximadamente 10,7 billones de pesos, de los cuales 723,1 millones correspondieron a ventas en las plataformas electrónicas.

Adicionalmente, el Ministro de Trabajo, Ángel Custodio Cabrera, confirmó que este viernes se convocará a la Mesa de Concertación Laboral para la discusión del salario mínimo, mientras que el próximo lunes 29 se definiría el cronograma. Los diálogos estarían marcados por la creciente inflación, que se prevé que alcance cerca del 5% a/a al cierre de este año.

Finalmente, el Ministro de Salud, Fernando Ruiz, anunció que a partir del primero de diciembre los establecimientos y eventos de ocio públicos y privados deberán exigir el carné o certificado de vacunación, que evidencie la aplicación del esquema completo, para permitir el ingreso de los asistentes

BanRep convocará subastas transitorias de expansión a 28 días por 23,2 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>Lunes 22</b>	4:30	UK	PMI compuesto de Markit	Oct	54,1	54,1
	10:00	US	Ventas de vivienda existente	Oct	6,20 M	6,29 M
	10:00	EZ	Índice de confianza del consumidor	Nov	-5,5	-4,8
<b>Martes 23</b>	2:00	GR	PIB (t/t)	4T21 (p)		1,8%
	2:00	GR	PIB (a/a)	4T21 (p)		2,5%
	3:30	GR	PMI manufacturero de Markit	Nov (p)	56,7	57,8
	3:30	GR	PMI de servicios de Markit	Nov (p)	54,5	52,4
	3:30	GR	PMI compuesto de Markit	Nov (p)	54,0	52,0
	3:15	FR	PMI manufacturero de Markit	Nov (p)	52,8	53,6
	3:15	FR	PMI de servicios de Markit	Nov (p)	55,5	56,6
	3:15	FR	PMI compuesto de Markit	Nov (p)	53,4	54,7
	4:00	EZ	PMI manufacturero de Markit	Nov (p)	57,2	58,3
	4:00	EZ	PMI de servicios de Markit	Nov (p)	53,6	54,6
	4:00	EZ	PMI compuesto de Markit	Nov (p)	53,1	54,2
	4:30	UK	PMI manufacturero de Markit	Nov (p)	56,3	56,3
	4:30	UK	PMI de servicios de Markit	Nov (p)	54,6	54,6
	9:45	US	PMI manufacturero de Markit	Nov (p)	59,0	58,4
	9:45	US	PMI de servicios de Markit	Nov (p)	59,1	58,7
	9:45	US	PMI compuesto de Markit	Nov (p)		57,6
	10:00	CO	Subastas TES de corto plazo		250,000 millones de pesos	
	14:00	AR	Seguimiento de la actividad económica (a/a)	Sep	8,3%	12,8%
	14:00	AR	Balanza comercial	Oct		1,667 M
	19:30	JP	PMI servicios de Markit	Nov		50.7
19:30	JP	PMI manufacturero	Nov		53.2	
<b>Miércoles 24</b>	8:30	US	Órdenes de bienes durables	Oct	0,2%	-0,3%
	8:30	US	Segunda estimación del PIB	3T21	2,1%	2,0%
	8:30	US	Solicitudes iniciales de subsidios por desempleo	15 Nov		268 mil
	10:00	US	Consumo (m/m)	Oct	1,0%	0,6%
	10:00	US	Inflación PCE (m/m)	Oct	0,4%	0,2%
	10:00	US	Índice de confianza del consumidor U. de Michigan	Nov	67,0	66,8
	10:00	US	Ventas de vivienda nueva	Oct	0.800M	0,800 M
	10:00	CO	Subastas TES en pesos		700,000 millones de pesos	
	10:30	US	Inventarios de crudo EIA	15 Nov	1,398 M	-2,101 M
14:00	US	Actas de la reunión dell FOMC				
<b>Jueves 25</b>	2:00	GR	PIB (t/t)	3T21	1,5%	1,8%
	2:00	GR	PIB (a/a)	3T21	9,6%	2,5%
	7:00	MX	PIB (t/t)	3T21	1,7%	-0,2%
	7:00	MX	Seguimiento de la actividad económica	Sep		4,3%
	14:00	AR	Ventas Minoristas (a/a)			438,1%
<b>Viernes 26</b>	2:45	FR	Índice de confianza del consumidor	Nov	99,0	99,0
	7:00	MX	Balanza comercial USD	Oct		-1.697MM
	15:00	CO	Reunión de la Junta Directiva del BanRep	Nov		2,5%

## Principales indicadores del mercado

Indicador	Unidades	Cierre*	Trimestre móvil
<b>Mercado Accionario Global</b>			
Shanghai	Puntos	3582,1	
S&P 500	Puntos	4698,0	
Colcap	Puntos	1298,6	
<b>Mercado de Commodities y Divisas</b>			
USD-COP Interbancario		3897,7	
Índice DXY	Puntos	96,1	
Petróleo WTI	Dólares por barril	75,7	
<b>Mercado de Bonos Global</b>			
Tesoros 10 años		1,57%	
Bunds 10 años		-0,33%	
TES 2024		6,56%	
<b>Medidas de riesgo</b>			
CDS 5 años de Colombia	Puntos	181,3	
VIX	Puntos	18,2	

\* Cierres a las 8:25 am