



REPORTE SEMANAL DE

Información Económica Oportuna

SEMANA XL

Del 4 al 8 de octubre de 2021

Reporte de los avances del COVID-19 en México y Coahuila	2
La crisis de semiconductores	3
Preocupación internacional: la reforma energética	4
España: el precio de la luz se ha sextuplicado	5
Indicadores Macroeconómicos de Coyuntura	6

Indicadores Oportunos

Indicador	04-10-21	08-10-21	Variación
Tipo de cambio (pesos por USD)	20.56	20.71	↑
Petróleo WTI (USD por barril)	77.62	79.15	↑
Petróleo MME (USD por barril)	73.52	75.22	↑
IPC (unidades)	50,863	51,137	↑
UDI	6.93	6.93	↔
UMA	89.62	89.62	↔
CETES 28D	4.69	4.81	↓
TIIE 28D	4.98	4.98	↔
Onza oro NY (USD por oz)	1,762.65	1,757.25	↓
Onza plata NY (USD por oz)	22.64	22.68	↑

Fuente: El Economista e Investing.com

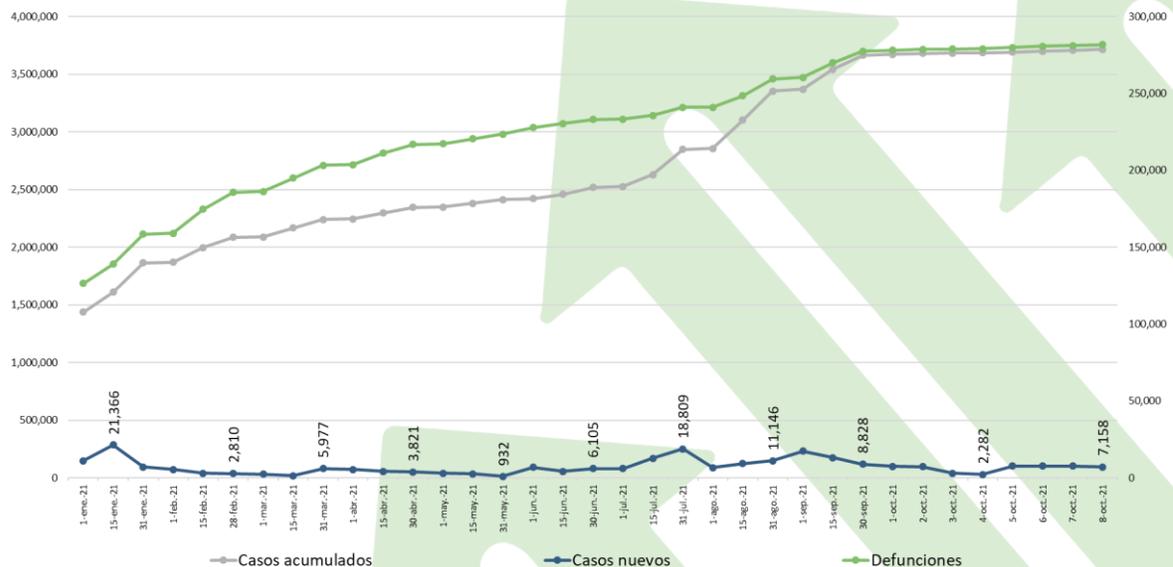
Radiografía COVID-19 al 8 de octubre de 2021			
País	Casos confirmados	Total de muertes	Dosis de vacunas administradas
Estados Unidos	44,288,729	712,693	399,175,036
España	4,973,619	86,778	70,699,744
Italia	4,695,291	131,228	86,000,686
Alemania	4,305,634	94,150	108,804,510
China	108,685	4,849	2,217,563,000
México	3,714,392	281,610	106,121,884
Mundo	237,209,549	4,841,859	6,423,099,271

Fuente: Johns Hopkins University

Reporte de los avances del COVID-19 en México y Coahuila

Fecha	México				Coahuila	
	Casos acumulados	Casos diarios	Muertos	Muertos por día	Casos Acumulados	Casos diarios
4 de octubre 2021	3,684,242	2,282	279,104	303	91,516	57
5 de octubre 2021	3,691,924	7,682	279,894	790	91,764	248
6 de octubre 2021	3,699,621	7,697	280,607	713	91,952	188
7 de octubre 2021	3,707,234	7,613	281,121	514	92,161	209
8 de octubre 2021	3,714,392	7,158	281,610	489	92,376	215

Casos acumulados, nuevos, y defunciones por COVID-19 en México (personas)



Fuente: Elaboración propia con datos de Secretaría de Salud a nivel federal



La crisis de semiconductores

El impacto que ha tenido la escasez de semiconductores está siendo demoledor, y nos ha afectado a todos de forma directa o indirecta, de tal manera que, por ejemplo, conseguir una consola de videojuegos se ha convertido en una proeza, y no solo el sector electrónico es el que ha resentido los efectos de esta crisis. Fabricantes de automóviles, de electrodomésticos y cualquier sector que dependa en mayor o menor medida de los semiconductores se han visto afectados.

La problemática en sí que ha generado la crisis de semiconductores, no es la escasez de los mismos, sino la alta demanda de dispositivos que se generó a raíz de la pandemia, cuya situación exigió invertir en equipamiento tecnológico súbitamente y a un año dicha tendencia no ha cambiado en lo más mínimo.

De acuerdo con la consultora International Data Corporation (IDC), al primer trimestre de 2021 el mercado global de las computadoras personales (PC) creció un 55.0 por ciento, comparado con el mismo periodo del año anterior; además, se incrementó la demanda de tarjetas gráficas y aparecieron nuevas tecnologías como las redes 5G o los servicios en la nube que también requieren el uso de chips de alta integración, cuya producción además es compleja.

Aunado a lo anterior, solo cuatro compañías han sido capaces de fabricar circuitos integrados utilizando nodos tecnológicos muy avanzados: Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (TSMC), Samsung, Intel y GlobalFoundries, lo cual es otro de los problemas que ha desencadenado esta crisis, puesto que al incrementarse la demanda ha sido sumamente difícil satisfacerla, ya que la capacidad de producción de estas ya rozaba el límite antes de que comenzara la pandemia, el equipamiento es sumamente sofisticado y no es sencillo acelerar la producción ya que involucran procedimientos muy complejos y exigentes.

Un tercer factor que ha afectado, es que los fabricantes de circuitos integrados han priorizado la producción de aquellos chips que les son más rentables, que generalmente son los más avanzados, lo que ha desencadenado un impacto negativo en la elaboración de circuitos integrados que utilizan industrias como la automotriz y de electrodomésticos, entre otras, lo que ha obligado a compañías como Toyota y General Motors a reducir la producción en algunas de sus fábricas, cuyas quejas con sus gobiernos han generado presiones a los fabricantes de semiconductores asiáticos, especialmente a TSMC y Samsung.

Para salir del problema, se necesitan más fábricas de semiconductores, y con ello poder asumir la demanda actual, sin embargo, se requieren de dos a cuatro años para que una factoría se instale y esté plenamente operativa, además de la enorme inversión que se necesita. En el mes de marzo, Intel, anunció la creación de dos nuevas fábricas, además, Estados Unidos, China y la Unión Europea han comenzado a idear estrategias para reducir la dependencia de circuitos integrados provenientes del extranjero.

En cualquier caso, el déficit de semiconductores se prolongará al menos durante dos años más, resultando poco probable que el desequilibrio entre la oferta y la demanda se corrija antes de 2023.

Preocupación internacional: la reforma energética

“Una enorme preocupación” manifestó el Consejo Ejecutivo de Empresas Globales (CEEG), grupo conformado por firmas como Shell, BP, e Iberdrola, cuando se habla sobre la iniciativa de reforma constitucional en materia de energía [eléctrica] anunciada por el gobierno federal, ya que esto puede ocasionar un aumento desproporcional de los costos de producción y/o traslado de energía, ocasionado una incertidumbre difícil de llevar para la planeación estratégica de estas firmas.

Añadieron que “las 56 empresas globales que forman parte del CEEG invitamos respetuosamente al gobierno de México a reconsiderar su posición sobre la iniciativa de reforma a la industria eléctrica”; Otro elemento que altera los nervios son los incrementos en los costos de las tarifas eléctricas para los hogares y las empresas por los cambios que se proponen en dicha reforma. “La propuesta va en sentido contrario a los esfuerzos internacionales en materia de energías limpias y renovables, lo que nos aleja de una transición energética ordenada” mencionaron los voceros del CEEG.

Uno de los cambios propuestos por esta reforma es que el sector privado solamente participará con el 46.0 por ciento para suministrar el recurso eléctrico a los clientes, mientras que el 54.0 por ciento restante le correspondería a la CFE. Esto “tendría graves implicaciones en la transmisión y distribución de suministro eléctrico”. José Medina Mora Icaza, líder de la Confederación Patronal de la República Mexicana, proclamó que el sector privado comenzó el acto del cabildeo con legisladores federales para que la reforma eléctrica no sea aprobada en los términos presentes a la fecha.

Por otro lado, el presidente del Consejo Coordinador Empresarial (CCE), comentó que “oía al presidente hablando otra vez de que, si queremos estar con los ricos y con las empresas o realmente con el pueblo”, añadió, “claro que estamos con la sociedad, con los mejores intereses de los mexicanos”.



España: el precio de la luz se ha sextuplicado

Hay un récord en el precio de la electricidad en España, sumándole el aumento sostenido del gas natural, recurso clave para la generación de energía eléctrica. La situación llegó a tal grado que tuvo que comentar el presidente Pedro Sánchez “estamos ante una crisis sin precedentes que necesita de medidas extraordinarias, innovadoras y contundentes”, solicitando ayuda de la Unión Europea para poder contener el alza del precio de dicha energía. El costo de la electricidad para los consumidores españoles se disparó este jueves a un promedio de 288.53 euros megavatio por hora (MWh) –equivalente a 6 mil 861 pesos mexicanos–, un incremento de 26.0 por ciento respecto del miércoles.

Hace un mes el megavatio hora costaba menos de 130 euros y en la misma fecha de 2019 (previo a la pandemia) superaba por poco los 50. En dos años, por tanto, el precio de la luz casi se ha sextuplicado, y en los siete primeros días de octubre son ya tres los máximos históricos batidos, señaló el diario El País.

Los precios del gas alcanzaron niveles récord en Europa debido a la fuerte demanda ante la cercanía del invierno y a una oferta y reservas limitadas en todo el mundo.

La Unión Europea depende de esta manera tan crítica, debido a que importa el 90.0 por ciento del gas para sus usos en producción, cuyo precio subió alrededor de un 25.0 por ciento. La economía política se vio en acción cuando el presidente de Rusia, Vladimir Putin, proclamó como fiable la producción de este recurso y se dijo que está dispuesta a colaborar en la estabilización de los mercados.

Indicadores Macroeconómicos de Coyuntura

Vehículos ligeros comercializados en México Septiembre 2020 y 2021

De acuerdo con el INEGI, el sector automotriz en México reportó 76,930 vehículos ligeros comercializados en septiembre de este año, representando una caída del 1.13% respecto al mismo mes del año 2020, cuando vendieron 77,808 unidades, hilando el tercer mes con tendencia a la baja, reflejo de la falta de inventario relacionada con el desabasto de semiconductores que impacta a nivel global a diversas industrias.

Vehículos ligeros comercializados en México Septiembre 2020 y 2021 (Unidades)

	Septiembre		Variación Unidades
	2020	2021	
Subcompactos	22,877	21,782	-1,095
Compactos	16,847	14,446	-2,401
De lujo	2,904	2,025	-879
Deportivos	593	316	-277
Usos múltiples	23,037	25,886	2,849
Camiones ligeros	11,320	12,281	961
Camiones pesados*	230	194	-36
Total	77,808	76,930	-878

*Camiones pesados incluye: F450, F550.

Fuente: Asociación Mexicana de Distribuidores de Automotores (AMDA) con información del Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI)

Índice Nacional de Precios al Consumidor, variación porcentual mensual septiembre 2018-2021

En septiembre de 2021 el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) tuvo un alza de 0.62 por ciento frente al mes inmediato anterior, la cual comparada a la del mismo mes de 2020 (0.23), significó una variación mayor en 169.57 por ciento, dicho incremento derivado de la presión ejercida por los precios en alimentos y energéticos.

Índice Nacional de Precios al Consumidor, variación porcentual mensual septiembre 2018-2021



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI)

Reservas internacionales (oro, divisas y DEG) en poder del Banco de México

Al 1º de octubre de 2021, las reservas internacionales (oro, divisas y derechos especiales de giro) en poder del Banco de México (Banxico) ascendieron a 198,560 millones de dólares (mdd), cuyo monto se incrementó en la última semana de septiembre en 344 mdd, luego de tres semanas consecutivas en caída.

Reservas internacionales (oro, divisas y DEG) en poder del Banco de México (Cifras en millones de dólares)

Reservas internacionales netas	
Saldo (1º octubre 2021)	198,560
Variación semanal	344
Variación acumulada en 2021	2,893
Acumulado en la actual admón.	24,785
Máximo histórico (3 sep 2021)	205,559

Fuente: Gaceta económica de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) con información del Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI)

