

# Informe Diario DE MERCADO

## Septiembre 20 de 2023

### PESO COLOMBIANO

Ayer el USDCOP abrió en el mínimo de la jornada \$3.875,50. Posteriormente fue presionado al alza hasta el máximo de \$3.923,95, cerrando en este nivel, con una variación diaria de 0,74%. El volumen de negociación fue de \$US 1,01B, por debajo del promedio año corrido (\$US 1,17B). En la jornada de hoy, el USDCOP podría operar entre \$3.900 y \$3.950.

### DEUDA PÚBLICA

La curva de rendimientos de los TES TF se desvalorizó 14pbs ayer con relación al 18 de septiembre, siguiendo el comportamiento de los tesoros americanos (+2pbs). En esta línea, los TES UVR se desvalorizaron 11pbs, jalonados por las desvalorizaciones de los nodos 2029 (+19pbs) y 2035 (+15pbs).

### COLOMBIA

Las importaciones en julio fueron \$US 4.945,2M, es decir, cayeron 28,2% en relación con julio de 2022 (\$US 6.890,9M). Lo anterior jalonado por el peor desempeño de las importaciones de manufacturas las cuales cayeron 26,8% a/a y participaron en el 75,5% del total. Esto como resultado de menores compras de maquinarias y equipos de transporte que cayeron 25,9% a/a. En cuanto a los países de origen, el principal país fue Estados Unidos, con una participación de 23,4% sobre el total, cayendo 36,7% a/a respecto a julio del 2022. Seguido por China, Brasil, México, Francia, Alemania e India.

Ayer 19 de septiembre quedó aprobado el informe de la ponencia de la reforma de la salud con 93 votos a favor y 43 en contra, con lo cual en teoría da paso para seguir con el segundo debate de la Plenaria de la Cámara de Representantes. Sin embargo, el Presidente de la Cámara, Andrés Calle, anunció que este quedará suspendido hasta que se vote por la conformación de la Comisión Accidental y que presente en Plenaria un informe de análisis de las diferencias en algunos artículos. De esta manera, Calle convocó una sesión para el próximo 26 de septiembre a la 1:00 p.m. en la cual se espera que se defina como quedará creada la Comisión Accidental, una vez creada se esperaría el informe y ya con este, podría pasar la Plenaria a discusiones del articulado y votar en segundo debate.

### ESTADOS UNIDOS

Hoy finaliza la reunión de política monetaria de la Reserva Federal que inició el 19 de septiembre. La rueda de prensa del Presidente Jerome Powell será a la 1:30 p.m. hora Colombia. Si bien el mercado espera una pausa en los incrementos, manteniendo la tasa en 5,25% y 5,50%, estará atento a la actualización de proyecciones macroeconómicas y al tono del discurso que de indicios sobre incrementos adicionales en lo que queda del año o de un posible final del ciclo alcista.

### REINO UNIDO

El Índice de Precios al Consumidor (IPC) aumentó 0,3% m/m en agosto, por encima de lo registrado en junio (-0,4% m/m). Este repunte estuvo jalonado principalmente por las presiones en los precios de los alimentos y de servicios de alojamiento. En términos anuales, el IPC presentó una ligera moderación hasta 6,7%, desde el 6,8% a/a registrado el mes anterior, y por debajo de lo esperado por el mercado (7,0% a/a), alcanzando niveles no vistos desde febrero de 2022. Por su parte la inflación subyacente, aquella que excluye energía y alimentos, presentó una variación anual de 6,2%, por debajo de lo registrado en julio (6,9% a/a) y de lo esperado por el mercado (6,8% a/a). Cabe recordar que mañana 21 de septiembre, el Banco de Inglaterra (BoE) tomará decisión de tasa de interés, sin embargo, a pesar del resultado de la inflación de agosto, el mercado espera que incrementen en 25pbs hasta 5,50%, no obstante, aumentan las expectativas de que este sea el último incremento.

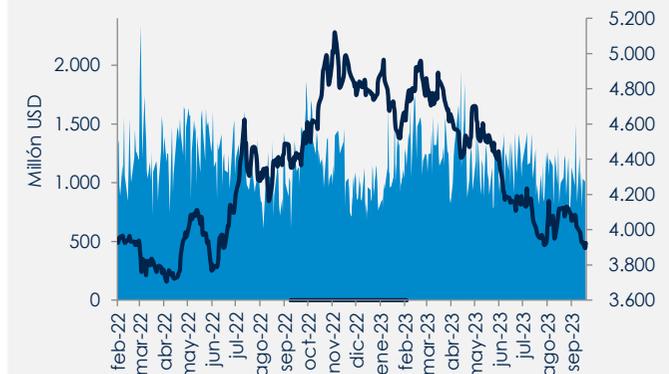
### ALEMANIA

El Índice de Precios al Productor (IPP) cayó 12,6% a/a en agosto, por encima de lo registrado en julio (-6,0% m/m). Esta caída se da principalmente por un efecto base a causa de los altos precios en general registrados en agosto de 2022 a causa de la guerra entre Rusia y Ucrania. Particularmente, esta caída se atribuye a la disminución de los precios de la energía y de los bienes intermedios, no obstante, los precios de bienes de consumo y de capital han empezado a debilitarse. Cabe mencionar que este dato aumenta las expectativas de que la inflación continúa cediendo en la principal económica del bloque europeo.

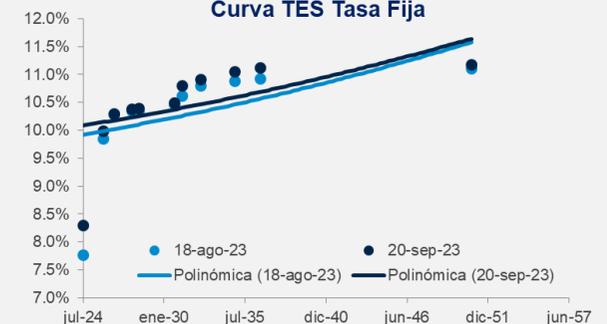
### Datos a Monitorear

Indicador	País	Esp.	Ant.	Hora
Decisión de tasa de interés		5.50%	5.50%	1:30 p.m.
Decisión de tasa de interés		12.75%	13.25%	4:00 p.m.

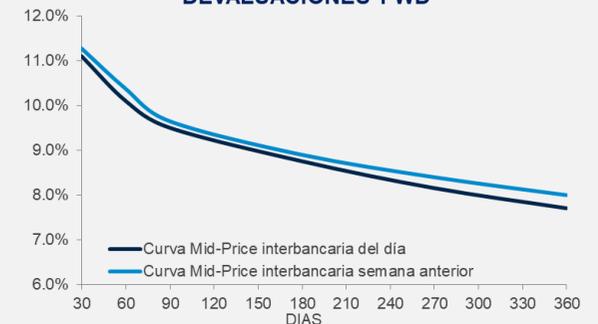
### Cotización Tasa Peso - Dólar



### Curva TES Tasa Fija



### DEVALUACIONES FWD



K:miles, M:millones, MM:Miles de millones, B:billones, T:trillones, pbs: puntos básicos, pps: puntos porcentuales, a/a: anual, t/t: trimestral, m/m mensual, esp: esperado, ant: anterior  
COP: Peso colombiano bpd: barriles por día.

# Informe Diario de Mercado

## INDICADORES

DÓLAR	TRM	MÁXIMO	MÍNIMO	CIERRE
AYER	\$ 3,905.95	\$ 3,923.95	\$ 3,875.50	\$ 3,923.95
HOY	\$ 3,902.54	-	-	-

NIVELES TÉCNICOS - USD / COP			
Resistencias	\$ 3,940.10	\$ 3,956.25	\$ 4,004.70
Soportes	\$ 3,891.65	\$ 3,859.35	\$ 3,810.90

NIVELES TÉCNICOS - EUR / USD			
Resistencias	€ 1.0706	€ 1.0734	€ 1.0777
Soportes	€ 1.0663	€ 1.0648	€ 1.0605

MONEDAS		
Moneda	Precio	Variación diaria
EURUSD	1.0698	0.18%
GBPUSD	1.2376	-0.13%
USDCHF	0.8968	0.11%
USDCAD	1.3438	0.07%
USDJPY	147.8700	-0.01%
AUDUSD	0.6485	0.48%
USDMXN	17.0323	0.30%
USDBRL	4.8517	0.32%
USDCLP	883.7300	0.10%

TIPOS DE INTERÉS DE LOS BANCOS CENTRALES		
Banco Central	Tasa de interés	Próxima reunión
JDBR	13.25%	29-sep-23
FED	5.25% - 5.50%	20-sep-23
ECB	4.50%	26-oct-23
BOE	5.25%	21-sep-23
BOJ	-0.10%	21-sep-23
BOC	5.00%	25-oct-23

MERCADO MONETARIO		
Cupo 3 días (Cifras en miles de millones de COP)	1 día	\$ 15,166.75
	Plazo	Limitado
Demanda		12,841.71
% Cupo aprobado		84.67%

MERCADO DE RENTA FIJA TES JULIO 2024 (%)
Cierre jornada anterior
8.3370

ÍNDICES BURSÁTILES		
Índice	Valor	Variación diaria
INDU	34,517.73	-0.31%
SPX	4,443.95	-0.22%
CCMP	13,678.19	-0.23%
COLCAP	1,104.73	0.43%
INMEX	3,229.59	1.06%
IBOV	117,845.78	-0.37%
UKX	7,718.92	0.77%
CAC	7,312.56	0.42%
NKY	33,023.78	-0.66%

INDICADORES ECONÓMICOS		
Indicador	Valor	Variación diaria
IBR Overnight TN	12.274%	-0.11%
IBR 1 mes TN	12.325%	0.00%
IBR 3 meses TN	12.352%	-0.13%
DTF EA	13.08%	0.00%
DTF TA	12.11%	0.00%
TRM	3902.54	-0.09%
Petróleo BRENT	93.30	-1.10%
Indicador	ago-23	ago-22
IPC-anual EA	11.43%	10.84%
IPC-mensual EA	0.70%	1.02%

Hora de actualización: 8:03 a.m.

▶ CALENDARIO  
ECONÓMICO

## FIN DE SEMANA/LUNES

ISE			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	1.18%	-	1.72%

## MARTES

Importaciones (a/a)			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	-	-21.20%

Decisión de tasa preferencial			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	-	4.20%

## MIÉRCOLES

Inflación (a/a)			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	6.70%	7.00%	6.80%

Decisión de tasa de interés			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	5.50%	5.50%

Actualización proyecciones Fed			

Decisión de tasa de interés			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	12.75%	13.25%

## JUEVES

Decisión de tipos interés			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	5.50%	5.25%

Confianza del Consumidor			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	-16.80	-16.00

Decisión de tasa de interés			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	-0.10%	-0.10%

## VIERNES

PMI Compuesto			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	-	44.60

PMI Compuesto			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	46.20	46.70

PMI Compuesto			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	-	48.60

PMI Compuesto			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	-	50.20

Impacto: ● Alto ● Medio ● Bajo

## Nuestro Equipo:

**Luis Fernando Insignares**  
Subgerente de Mesa de Distribución  
e Investigaciones Económicas

**Santiago Echavarría**  
Especialista  
Investigaciones Económicas

**María Paula Campos**  
Analista Profesional  
Investigaciones Económicas

**Diana Fernanda Quiroga**  
Analista Junior

Esta publicación fue realizada por la Tesorería del Banco de Occidente. La información no deberá interpretarse como una asesoría, recomendación o sugerencia de parte nuestra para la toma de decisiones, razón por la cual el uso de la información suministrada es de exclusiva responsabilidad del usuario.