

# Informe Diario DE MERCADO

## Septiembre 25 de 2023

### PESO COLOMBIANO

El 22 de septiembre, el USDCOP abrió en \$3.926. Al comenzar la jornada el par llegó al mínimo de \$3.921 y posteriormente fue presionado al alza hasta \$4.005, cerrando en \$3.995, con una variación diaria de 1,42%. El volumen de negociación fue de \$US 0,98B, por debajo del promedio año corrido (\$US 1,17B). En la jornada de hoy, el USDCOP podría operar entre \$3.990 y \$4.050.

### DEUDA PÚBLICA

La curva de rendimientos de los TES TF se desvalorizó 11pbs el viernes con relación al 21 de septiembre, siguiendo el comportamiento de los tesoros americanos (+3pbs). Por su parte, los TES UVR se valorizaron 2pbs, tras la intervención del Codirector del BanRep Steiner, sobre los riesgos al alza de la inflación.

### COLOMBIA

El Codirector del Banco de la República, Roberto Steiner, habló sobre el panorama de la política monetaria en el Simposio del Mercado de Capitales. En su intervención aseguró que, si bien la región ya comenzó con los recortes de las tasas de interés, Colombia aún no cuenta con las mismas condiciones para comenzar este ciclo. Esto debido a que la inflación aún es de dos dígitos (11,43% a/a), las expectativas de inflación a 12 meses son 5,8% a/a y los precios de la gasolina están aumentando. Además, aún ve riesgos al alza para la inflación este año como el fenómeno del niño, la política salarial (definición del salario mínimo 2024) y devaluación del peso frente al dólar. Con lo anterior, Steiner afirma que hasta no tener plena seguridad de que la inflación va a converger al rango meta (2,0% - 4,0%) en el mediano plazo, no va a ser prudente recortar la tasa de interés.

### ESTADOS UNIDOS

Nuevamente, un posible cierre de gobierno genera incertidumbre en Estados Unidos. La

actual Ley de gasto expira el 30 de septiembre, por lo tanto, el Congreso se encuentra discutiendo el plan de financiación para el resto del año fiscal. Durante el fin de semana, se observaron diferencias al interior del Partido Republicano, los más conservadores han solicitado un recorte importante del gasto, lo cual ha dificultado lograr un consenso, el presidente de la Cámara de Representantes, Kevin McCarthy, tendrá la tarea de lograr un consenso al interior de su partido. Cabe mencionar que, de no lograr un acuerdo, el gobierno no tendría financiación en octubre y podría cerrar por unos días, el efecto económico dependería del tiempo que dure cerrado el gobierno, la incertidumbre ha generado que los futuros del S&P 500 inicien la semana con pérdidas de 0,23%.

El PMI Compuesto cayó ligeramente hasta 50,1pts en septiembre desde los 50,2pts en agosto, manteniéndose en terreno expansivo (>50pts). Si bien la actividad empresarial se mantuvo prácticamente sin cambios, la ligera caída se atribuye a la moderación del sector servicios, que cayó levemente hasta 50,2pts desde los 50,5pts, alcanzando su mínimo en 8 meses. Por su parte, el sector manufacturero se mantiene en terreno contractivo (<50pts), aunque aumentó en septiembre hasta 48,9pts desde los 47,9pts de agosto, siendo su quinto mes consecutivo en terreno contractivo.

### ALEMANIA

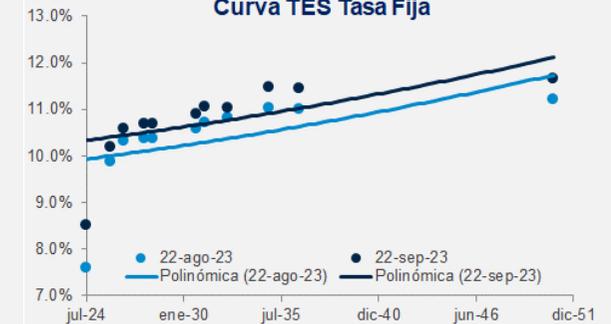
El Índice de Confianza Empresarial Ifo fue de 85,7pts en septiembre, en línea con lo registrado en agosto (85,8pts) y por encima de lo esperado por el mercado (85,2pts). Resaltando que en el sector manufacturero las empresas se mostraron más satisfechas con la situación actual, compensando ligeramente el pesimismo del sector de servicios y el de construcción. Cabe mencionar que, las proyecciones en los próximos meses han mejorado ligeramente, ya que consideran que la economía alemana parece haber tocado fondo.

## SIN DATOS A MONITOREAR

### 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	\$ 3,948.25	\$ 4,005.00	\$ 3,921.00	\$ 3,995.00
HOY	\$ 3,948.70	-	-	-

NIVELES TÉCNICOS - USD / COP			
Resistencias	\$ 4,026.33	\$ 4,057.67	\$ 4,141.67
Soportes	\$ 3,942.33	\$ 3,889.67	\$ 3,805.67

NIVELES TÉCNICOS - EUR / USD			
Resistencias	€ 1.0678	€ 1.0704	€ 1.0761
Soportes	€ 1.0621	€ 1.0590	€ 1.0533

MONEDAS		
Moneda	Precio	Variación diaria
EURUSD	1.0624	-0.27%
GBPUSD	1.2218	-0.19%
USDCHF	0.9105	-0.43%
USDCAD	1.3465	0.13%
USDJPY	148.7200	-0.24%
AUDUSD	0.6426	-0.23%
USDMXN	17.2644	-0.36%
USDBRL	4.9447	-0.16%
USDCLP	898.3000	-0.56%

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%	1-nov-23
ECB	4.50%	26-oct-23
BOE	5.25%	2-nov-23
BOJ	-0.10%	31-oct-23
BOC	5.00%	25-oct-23

MERCADO MONETARIO		
Cupo 3 días (Cifras en miles de millones de COP)	1 día	\$ 17,585.00
	Plazo	Limitado
Demanda		12,252.97
% Cupo aprobado		69.68%

MERCADO DE RENTA FIJA TES JULIO 2024 (%)	
Cierre jornada anterior	
8.5970	

ÍNDICES BURSÁTILES		
Índice	Valor	Variación diaria
INDU**	34,162.00	-0.20%
SPX**	4,350.75	-0.24%
CCMP**	14,840.50	-0.20%
COLCAP	1,090.53	-0.46%
INMEX	3,192.44	-0.62%
IBOV	116,008.64	-0.12%
UKX	7,613.39	-0.92%
CAC	7,117.05	-0.94%
NKY	32,678.62	0.85%

\*\* Futuros

INDICADORES ECONÓMICOS		
Indicador	Valor	Variación diaria
IBR Overnight TN	12.310%	-0.11%
IBR 1 mes TN	12.310%	-0.07%
IBR 3 meses TN	12.315%	-0.16%
DTF EA	13.01%	-0.54%
DTF TA	12.05%	-0.54%
TRM	3948.70	0.01%
Petróleo BRENT	93.11	-0.17%
Indicador	ago-23	ago-22
IPC-anual EA	11.43%	10.84%
IPC-mensual EA	0.70%	1.02%

Hora de actualización: 8:00 a.m.

# CALENDARIO ECONÓMICO

Calendario Sep 25 - Sep 29

## FIN DE SEMANA/LUNES

Confianza Empresarial Ifo			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	85.70	85.20	85.80

Comparsencia Kashari, miembro Fed	

## MARTES

Confianza del Consumidor CB			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	105.5	106.1

Comparsencia Bowman, miembro Fed	

## MIÉRCOLES

Confianza del Consumidor Gfk			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	-26.0	-25.5

## JUEVES

Inflación (a/a)			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	4.60%	6.10%

Confianza del Consumidor			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●		-	-17.80

Solicitudes de desempleo			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	-	201K

Comparsencia Powell, presidente de la Fed	

## VIERNES

Inflación (a/a)			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●		4.80%	5.30%

Inflación PCE (a/a)			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●		3.50%	3.30%

Tasa de desempleo			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	-	9.6%

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

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.