

Informe Diario DE MERCADO

Septiembre 26 de 2023

PESO COLOMBIANO

Ayer el USDCOP abrió en \$4.018, con un gap alcista de \$23 respecto al cierre anterior (\$3.995). Al comenzar la jornada el par llegó al mínimo de \$4.005 y posteriormente fue presionado al alza hasta \$4.072, cerrando en \$4.053, con una variación diaria de 1,45%. 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 \$4.030 y \$4.100.

DEUDA PÚBLICA

La curva de rendimientos de los TES TF se desvalorizó 25pbs ayer con relación al 22 de septiembre, siguiendo el comportamiento de los tesoros americanos y ante la expectativa de que el Banco de la República mantenga sin cambios la tasa de interés en 13,25%. En esta línea, los TES UVR se valorizaron 4pbs, debido a las fuertes desvalorizaciones de los nodos 29 (+10pbs) y 37 (+11pbs).

ESTADOS UNIDOS

Ayer, algunos miembros de la Reserva Federal se pronunciaron y expresaron sus preocupaciones por la inflación, dejando abierta la posibilidad a una política monetaria más contractiva. El presidente de la Reserva Federal de Minneapolis, Neel Kashkari, explicó que la economía es más fuerte de lo que preveían, por lo cual es posible que se necesite un aumento adicional en la tasa de interés para enfriar la economía y controlar la inflación. Por su parte, el presidente de la Reserva Federal de Chicago, Austan Goolsbee mencionó que, el riesgo de que la inflación se estanque en niveles por encima del 2% por mucho tiempo, es mayor en comparación al riesgo de que la política

monetaria contractiva llegue a desacelerar la economía más de lo necesario.

La agencia de calificación Moody's advirtió que el país podría ver presiones a la baja sobre la calificación crediticia si se suspende el presupuesto federal. Particularmente, la entidad se refirió a que si bien esto no afectaría los pagos de deuda y que si dura poco tiempo tendría efectos marginales sobre la economía, esto estaría demostrando la debilidad en la institucionalidad y en la gobernanza del país, así como los efectos negativos de la polarización política que se vive hoy en día. De esta manera, el Congreso tiene hasta el 01 de octubre para aprobar un proyecto de ley de gasto federal. Cabe recordar que Moody's es la única agencia que le mantiene la calificación AAA al país, las otras dos (Fitch Ratings y S&P Global) la tienen en AA+.

ZONA EURO

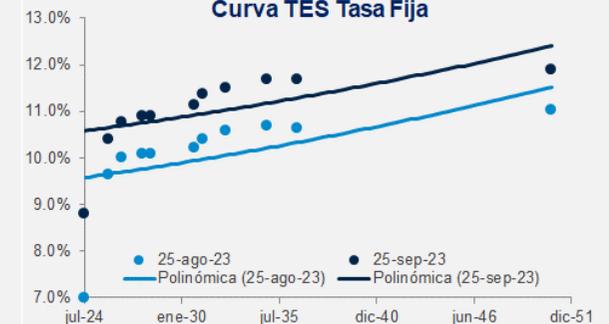
Christine Lagarde, presidente del Banco Central Europeo (BCE), resaltó que las tasas de política monetaria han alcanzado niveles que mantenidos por un tiempo adecuado podrían ayudar a reducir la inflación al objetivo del 2%, además mencionó que los indicadores macroeconómicos están mostrando una mayor debilidad para el 3T2023, con un mercado laboral con mejor equilibrio entre la oferta y la demanda. Con esto, el mercado a través de los fondos federales (WIRP), está descontando con probabilidad del 94,9% que las tasas se mantengan en los niveles actuales, es decir, la tasa de interés de operaciones principales de financiación en 4,50%, la tasa de facilidad de depósito en 4,00%, y la tasa de facilidad marginal de crédito en 4,75%.

Datos a Monitorear				
Indicador	País	Esp.	Ant.	Hora
Confianza del Consumidor CB		105.50	106.10	9:00 a.m.
Comparecencia Bowman (Fed)		-	-	12:30 p.m.

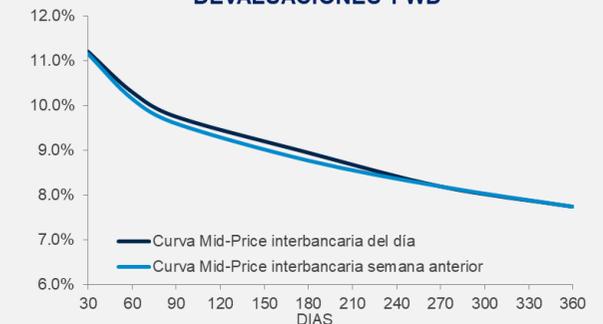
Cotización Tasa Peso - Dólar



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	\$ 3,948.70	\$ 4,072.00	\$ 4,005.00	\$ 4,053.00
HOY	\$ 4,052.54	-	-	-

NIVELES TÉCNICOS - USD / COP			
Resistencias	\$ 4,081.67	\$ 4,110.33	\$ 4,177.33
Soportes	\$ 4,014.67	\$ 3,976.33	\$ 3,909.33

NIVELES TÉCNICOS - EUR / USD			
Resistencias	€ 1.0641	€ 1.0690	€ 1.0771
Soportes	€ 1.0560	€ 1.0528	€ 1.0447

MONEDAS		
Moneda	Precio	Variación diaria
EURUSD	1.0604	0.10%
GBPUSD	1.2183	-0.23%
USDCHF	0.9123	-0.03%
USDCAD	1.3499	-0.33%
USDJPY	148.8600	0.01%
AUDUSD	0.6411	-0.20%
USDMXN	17.4308	-0.20%
USDBRL	4.9608	0.06%
USDCLP	906.4600	-0.48%

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	\$ 19,000.00
	Plazo	Limitado
Demanda		12,530.23
% Cupo aprobado		65.95%

MERCADO DE RENTA FIJA TES JULIO 2024 (%)	
Cierre jornada anterior	8.7320

ÍNDICES BURSÁTILES		
Índice	Valor	Variación diaria
INDU**	34,178.00	-0.28%
SPX**	4,365.25	-0.31%
CCMP**	14,891.00	-0.30%
COLCAP	1,100.33	0.90%
INMEX	3,181.68	-0.34%
IBOV	115,924.61	-0.07%
UKX	7,639.66	0.21%
CAC	7,075.51	-0.68%
NKY	32,315.05	-1.11%

** Futuros

INDICADORES ECONÓMICOS		
Indicador	Valor	Variación diaria
IBR Overnight TN	12.266%	-0.36%
IBR 1 mes TN	12.318%	0.07%
IBR 3 meses TN	12.320%	0.04%
DTF EA	13.01%	0.00%
DTF TA	12.05%	0.00%
TRM	4052.54	2.63%
Petróleo BRENT	92.76	-0.57%
Indicador	ago-23	ago-22
IPC-anual EA	11.43%	10.84%
IPC-mensual EA	0.70%	1.02%

Hora de actualización: 7:35 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 Echavarria
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.