

Informe Diario DE MERCADO

Septiembre 29 de 2023

PESO COLOMBIANO

Ayer el USDCOP abrió en \$4.115. Al comenzar la jornada el par llegó al máximo de \$4.117,50, posteriormente fue presionado a la baja hasta \$4.063,50, cerrando en \$4.074, con una variación diaria de -1.09%. El volumen de negociación fue de \$US 1,17B, en línea con el promedio año corrido (\$US 1,16B). En la jornada de hoy, el USDCOP podría operar entre \$4.000 y \$4.070.

DEUDA PÚBLICA

La curva de rendimientos de los TES TF se valorizó 14pbs ayer con relación al 27 de septiembre, siguiendo el comportamiento de los tesoros americanos. Por su parte, los TES UVR se desvalorizaron 3pbs.

COLOMBIA

El director del Departamento Nacional de Planeación (DNP), Jorge Iván González, dijo que se están evaluando cambios en la regla fiscal, pues esta tiene una predominancia en los ciclos económicos, lo que la hace inflexible. La propuesta de González es crear una regla fiscal verde, la cual sea más flexible para integrar recursos dedicados a la transición energética y que no se contabilicen los recursos destinados a inversión o administración, para que no tengan un impacto sobre la balanza fiscal. Sobre esto, Fedesarrollo se pronunció, manifestando que el país no cuenta con recursos ni estabilidad para este tipo de cambios en la regla fiscal, además, explicó que el espacio fiscal es limitado desde la pandemia y la prima de riesgo es muy alta, lo que muestra la preocupación de los inversionistas extranjeros por las perspectivas fiscales del país.

Hoy se llevará a cabo la reunión de política monetaria del Banco de la República, para la cual el mercado espera que la Junta Directiva decida mantener estable la tasa de interés en

13,25%, dando continuidad al periodo de estabilidad de la tasa de interés. Esta decisión estaría en línea con las correcciones que ha venido presentando la inflación desde el mes de abril, de manera que, en promedio el mercado espera que en octubre el BanRep inicie los recortes de tasa de interés, sin embargo, desde Occieconomicas consideramos que los recortes se podrían aplazar hasta diciembre, ante los riesgos al alza de la inflación por el fenómeno del niño, las dificultades para el transporte de alimentos y el incremento en el precio de la gasolina.

ESTADOS UNIDOS

El Índice de precios del Gasto en Consumo Personal (PCE) aumentó 3,5% a/a en agosto, por encima de lo registrado en julio (3,4% a/a), pero en línea con lo esperado por el mercado (3,5% a/a). Esta variación se vio principalmente jalonada por el aumento de los precios de la gasolina, que alcanzó los \$US 3,98 por galón, máximo de este año. Por su parte, la Inflación subyacente PCE, aquella que excluye elementos volátiles como los alimentos y la energía, aumentó 3,9% a/a en agosto, por debajo del dato del mes anterior (4,3% a/a), siendo la primera vez que se ubica por debajo del 4% a/a desde septiembre de 2021.

MÉXICO

El Banco Central decidió de manera unánime mantener la tasa de interés en 11,25%, en línea con lo esperado por el mercado. Esta decisión se debió a las presiones al alza en la inflación derivadas de la inflación subyacente y la depreciación del peso mexicano, adicional a los riesgos al alza que prevén ante el panorama inflacionario incierto. La entidad también actualizó su pronóstico de inflación, de manera que en 2024 esperan que cierre en 3,4% (vs 3,1% anterior) y que alcance la meta del 3,0% a mediados de 2025.

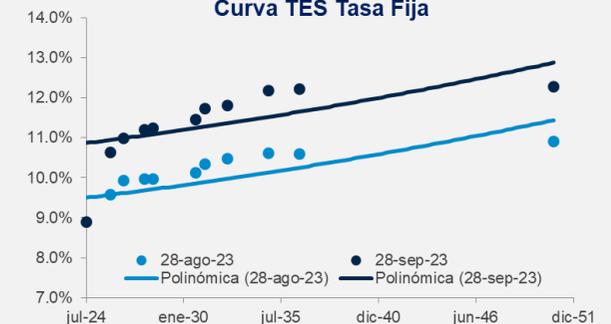
Datos a Monitorear

Indicador	País	Esp.	Ant.	Hora
Tasa de desempleo		-	9.60%	10:00 a.m.
Decisión de tipos de interés		13.25%	13.25%	1:00 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	\$ 4,093.60	\$ 4,117.50	\$ 4,063.50	\$ 4,074.00
HOY	\$ 4,085.57	-	-	-

NIVELES TÉCNICOS - USD / COP			
Resistencias	\$ 4,106.50	\$ 4,139.00	\$ 4,193.00
Soportes	\$ 4,052.50	\$ 4,031.00	\$ 3,977.00

NIVELES TÉCNICOS - EUR / USD			
Resistencias	€ 1.0600	€ 1.0633	€ 1.0721
Soportes	€ 1.0512	€ 1.0457	€ 1.0369

MONEDAS		
Moneda	Precio	Variación diaria
EURUSD	1.0595	0.27%
GBPUSD	1.2252	0.40%
USDCHF	0.9112	0.42%
USDCAD	1.3447	0.30%
USDJPY	149.1700	0.09%
AUDUSD	0.6486	0.92%
USDMXN	17.3623	1.03%
USDBRL	5.0030	0.60%
USDCLP	898.3500	0.94%

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	\$ 17,973.02
	Plazo	Limitado
Demanda		15,401.00
% Cupo aprobado		85.69%

MERCADO DE RENTA FIJA TES JULIO 2024 (%)	
Cierre jornada anterior	8.9790

ÍNDICES BURSÁTILES		
Índice	Valor	Variación diaria
INDU**	34,103.00	0.62%
SPX**	4,367.25	0.69%
CCMP**	15,000.00	0.94%
COLCAP	1,117.73	0.92%
INMEX	3,193.66	0.28%
IBOV	116,490.40	0.66%
UKX	7,649.20	0.62%
CAC	7,201.01	1.19%
NKY	31,857.62	-0.05%

** Futuros

INDICADORES ECONÓMICOS		
Indicador	Valor	Variación diaria
IBR Overnight TN	12.287%	-0.03%
IBR 1 mes TN	12.311%	-0.07%
IBR 3 meses TN	12.320%	0.08%
DTF EA	13.01%	0.00%
DTF TA	12.05%	0.00%
TRM	4085.57	-0.20%
Petróleo BRENT	95.74	0.38%
Indicador	ago-23	ago-22
IPC-anual EA	11.43%	10.84%
IPC-mensual EA	0.70%	1.02%

Hora de actualización: 7:50 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

Comparecencia Kashkari, miembro Fed	

MARTES

Confianza del Consumidor CB			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	103.0	105.5	108.7

Comparecencia Bowman, miembro Fed	

MIÉRCOLES

Confianza del Consumidor Gfk			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-24.2	-24.8	-25.2

JUEVES

Inflación (a/a)			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	4.10%	5.90%	6.10%

Confianza del Consumidor			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-17.80	-17.80	-16.00

Solicitudes de desempleo			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	204K	215K	202K

Comparecencia Powell, presidente de la Fed	

VIERNES

Inflación (a/a)			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	4.30%	4.50%	5.20%

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