

Informe Diario DE MERCADO Julio 26 de 2024

PESO COLOMBIANO

Ayer, el USD/COP abrió en \$4.040 operó entre los niveles de \$4.010,01 y \$4.060 y cerró la jornada en \$4.030,50 con una variación de -0,11%. El volumen de negociación fue de \$US 1,48B, por encima al promedio del año corrido (\$US 1,26B). Hoy, el USDCOP podría operar entre \$3.990 y \$4.040.

DEUDA PÚBLICA

El 24 de julio, la curva de rendimientos de los TES TF presentó un comportamiento mixto, con valorizaciones en la parte corta y media de la curva y con desvalorizaciones en la parte larga. Por su parte, la curva de TES UVR se valorizó 1pbs.

COLOMBIA

La agencia de calificación Moody's dio a conocer su informe sobre la reforma pensional, la cual entra en vigor en julio del 2025. Según la entidad, el umbral de los 2,3 salarios mínimos significa que alrededor del 80% de las personas depositaran sus ahorros en Colpensiones y solo un 20% tendría un excedente para llevar a los fondos privados. Actualmente, los fondos privados administran \$424B, es decir, el 74% de las pensiones del país, mientras que Colpensiones administra el 25%. Adicionalmente, respecto a que el BanRep sea el administrador del fondo, consideran que dependiendo de cómo distribuya los fondos, la asignación de activos a largo plazo podría volverse menos dinámica. Moody's recalca que, si bien la reforma tendrá un impacto positivo en términos sociales, representa un impacto negativo en términos crediticios para los administradores de pensiones privados, por ende, en el mercado de capitales.

ESTADOS UNIDOS

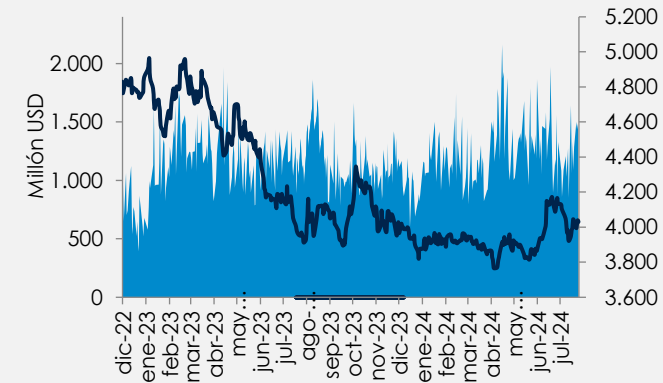
El índice de precios de los gastos de consumo (Inflación PCE) creció 0,1% m/m y 2,5% a/a en junio, en línea con las expectativas del mercado. Asimismo, la inflación PCE subyacente, que excluye alimentos y energía por su volatilidad, aumentó 0,2% m/m y 2,6% a/a, ligeramente por encima de las expectativas del mercado (2,5% a/a). Este indicador es el preferido por la Reserva Federal (Fed) y evidencia una moderación impulsada principalmente por los precios de la energía, lo cual ha generado optimismo en los inversores, considerando que la Fed podría iniciar su ciclo de recortes de tasa de interés desde septiembre. Adicionalmente, la moderación de la inflación y el aumento de la tasa de desempleo han hecho que los inversores discutan si antes de finalizar el año se podrían dar entre 2 y 3 recortes.

JAPÓN

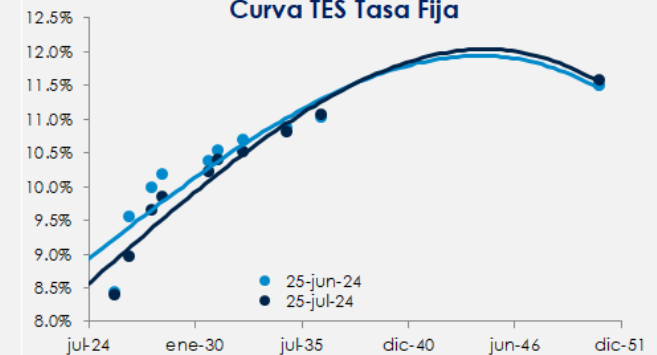
Ayer se conoció el principal indicador de seguimiento a la inflación en Japón, la inflación de la capital, Tokio, la cual se moderó 10 pbs en términos anuales hasta el 2,2% desde la lectura anterior de junio (2,3% a/a). En línea con este comportamiento, la inflación subyacente (aquella que excluye alimentos y energía) se moderó hasta 1,5% a/a, por debajo del 1,8% a/a anterior. Estos datos salen previo a la reunión de política monetaria de dos días (30 y 31 de julio) del Banco Central de Japón, el mercado actualmente espera un aumento de 5 pbs dado el contexto de alta volatilidad en el mercado de divisas y presiones inflacionarias latentes por el lado de los salarios, sin embargo, algunos analistas afirman que la moderación en la inflación podría postergar el aumento de la tasa de interés hasta la siguiente reunión.

SIN DATOS A MONITOREAR

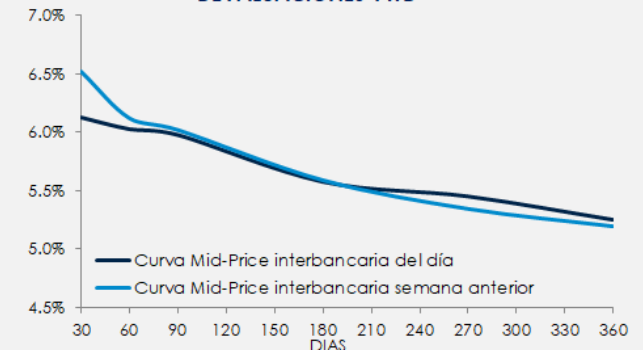
Cotización Tasa Peso - Dólar



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
ANTERIOR	\$ 4,047.66	\$ 4,060.00	\$ 4,010.01	\$ 4,030.50
HOY	\$ 4,035.00	-	-	-

NIVELES TÉCNICOS - USD / COP			
Resistencias	\$ 4,057.00	\$ 4,083.49	\$ 4,133.48
Soportes	\$ 4,007.01	\$ 3,983.51	\$ 3,933.52

NIVELES TÉCNICOS - EUR / USD			
Resistencias	€ 1.0868	€ 1.0890	€ 1.0932
Soportes	€ 1.0826	€ 1.0806	€ 1.0764

MONEDAS		
Moneda	Precio	Variación diaria
EURUSD	1.0860	0.13%
GBPUSD	1.2867	0.12%
USDCHF	0.8835	-0.20%
USDCAD	1.3821	0.03%
USDJPY	154.5400	-0.39%
AUDUSD	0.6556	0.28%
USDMXN	18.3478	0.57%
USDBRL	5.6390	0.10%
USDCLP	951.1300	-0.26%

TIPOS DE INTERÉS DE LOS BANCOS CENTRALES		
Banco Central	Tasa de interés	Próxima reunión
JDBR	11.25%	31-jul-24
FED	5.25% - 5.50%	31-jul-24
ECB	4.25%	12-sep-24
BOE	5.25%	1-ago-24
BOJ	0.10%	31-jul-24
BOC	4.50%	4-sep-24

MERCADO MONETARIO		
Cupo 3 días (Cifras en miles de millones de COP)	1 día	\$ 20,370.00
	Plazo	Limitado
Demanda		14,210.54
% Cupo aprobado		69.76%

MERCADO DE RENTA FIJA TES JULIO 2024 (%)	
Cierre jornada anterior	
9.519%	

ÍNDICES BURSÁTILES		
Índice	Valor	Variación diaria
INDU**	40,464.00	0.68%
SPX**	5,487.75	0.85%
CCMP**	19,212.75	1.16%
COLCAP	1,353.66	-0.05%
INMEX	3,314.98	-0.23%
IBOV	125,954.09	-0.37%
UKX	8,256.02	0.85%
CAC	7,496.90	0.94%
NKY	37,667.41	-0.53%

** Futuros

INDICADORES ECONÓMICOS		
Indicador	Valor	Variación diaria
IBR Overnight TN	10.527%	-0.02%
IBR 1 mes TN	10.161%	-0.43%
IBR 3 meses TN	10.056%	-0.33%
DTF EA	10.07%	0.00%
DTF TA	9.48%	0.00%
TRM	4035.00	-0.31%
Petróleo BRENT	81.95	-0.51%
Indicador	jun-24	jun-23
IPC-anual EA	7.18%	12.13%
IPC-mensual EA	0.32%	0.30%

Hora de actualización: 7:10 a.m.

Informe Diario de Mercado

CALENDARIO ECONOMICO

FIN DE SEMANA/ LUNES

Decisión de tasa de interés			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	3.35%	-	3.45%

MARTES

Confianza del Consumidor			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-13.0	-13.0	-14.0

PMI Manufacturero			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	49.2	-	50.0

MIÉRCOLES

PMI Manufacturero			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	42.6	44.5	43.5

PMI Manufacturero			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	45.6	46.0	45.0

PMI Manufacturero			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	49.5	51.4	51.6

Decisión de tasa de interés			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	4.50%	4.50%	4.75%

JUEVES

Confianza Empresarial Ifo			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	87.00	89.0	88.6

PIB 2T2024			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	2.80%	2.00%	1.40%

Inflación (a/a)			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	2.20%	-	2.30%

VIERNES

Inflación PCE			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	2.50%	2.50%	2.60%

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

Diego Alejandro Robayo

Analista Profesional de Investigaciones Económicas

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.