

# Informe Diario DE MERCADO

## Septiembre 27 de 2022

### PESO COLOMBIANO

Ayer el USDCOP abrió en \$4.455, con un gap alcista de \$16,5 frente al cierre anterior (\$4.438,5) y cerca del mínimo de la jornada de \$4.450, posteriormente fue presionado al alza hasta el máximo de \$4.548,5 y cerró en \$4.541,6 con una variación diaria de 2,32%. El volumen de negociación fue \$US 1,00B, por debajo del promedio año corrido (\$US 1,16B). Para la jornada de hoy el USDCOP podría operar entre \$4.525 y \$4.575.

### DEUDA PÚBLICA

La curva de rendimientos de los TES TF aumentó 15pbs ayer con relación al 23 de septiembre (desvalorizándose los títulos), siguiendo el comportamiento de la renta fija internacional, especialmente los tesoros americanos (+13pbs), y la devaluación del peso colombiano. En esta línea, los TES UVR se desvalorizaron 7pbs con bajo volumen de negociación.

### COLOMBIA

El ministro de Hacienda, José Antonio Ocampo, dio a conocer las modificaciones que ha presentado la reforma tributaria en la reunión con los ponentes del proyecto, las cuales incluye: i) las empresas petroleras y mineras seguirán deduciendo los pagos de regalías a cambio de aumentar el impuesto a la renta en 5% hasta el 40% y el impuesto a las exportaciones mineras a 20%, ii) se retira la propuesta de gravar las exportaciones de oro en 10%, iii) implementar una tarifa adicional del 1,5% a los patrimonios superiores a \$10MM y iv) se mantendrían los subsidios a la gasolina en zonas fronterizas.

El 26 de septiembre se llevó a cabo la reapertura de la frontera con Venezuela luego de llevar 7 años cerrada. Con esto, el Gobierno espera la una reactivación de las relaciones comerciales, que en su momento en el 2008 llegaron a mover más de \$US 7.000M con intercambios de 3,56M de toneladas de carga de productos como

confecciones, productor químicos, cueros, textiles y alimentos y bebidas. Además, esperan hacer frente al contrabando y actividades delictivas que se llevan a cabo en la frontera. El Ministerio de Comercio espera que se muevan alrededor de \$US 1.200M de comercio bilateral este año, lo que significaría un aumento del 10% del comercio respecto al 2021, mientras que para 2023 esperan que se incremente a \$US 2.200M.

### CHINA

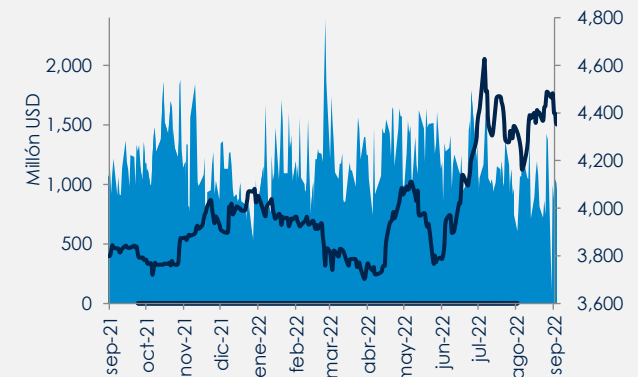
Los beneficios industriales se contrajeron 2,1% a/a en agosto, por debajo del dato de julio (-1,1% a/a) y registrando el mayor decrecimiento del año. Este comportamiento obedeció principalmente al débil desempeño del sector minero y manufacturero, como consecuencia de las limitaciones que ejerce la política cero covid en la productividad de estos sectores. Adicionalmente, la crisis inmobiliaria en China afecta negativamente la dinámica de la demanda interna.

### INTERNACIONAL

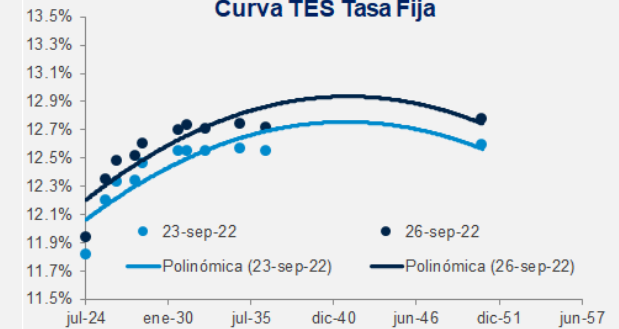
La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) revisó a la baja en 60pbs el pronóstico de crecimiento de la economía mundial para 2023 al 2,2% a/a (vs. 2,8% a/a esperado en junio), este dato se encuentra por debajo del crecimiento proyectado para el PIB del 2022 (3,0% a/a). Esta revisión se debe a: i) la prolongación de la guerra entre Rusia y Ucrania, que afecta el crecimiento y ejerce presiones adicionales en la inflación global, especialmente en la energía, y ii) la política monetaria contractiva de los principales bancos centrales. Adicionalmente, estiman un retroceso gradual de la inflación, sobre todo en las economías del G-20, de manera que cierre el 2022 en 8,2% a/a y el 2023 en 6,6% a/a.

## SIN DATOS A MONITOREAR

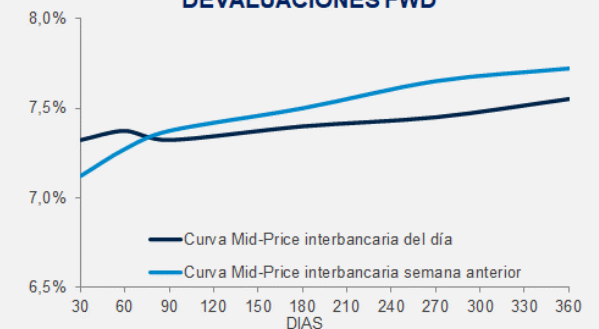
### Cotización Tasa Peso - Dólar



### 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  | \$ 4.426,47 | \$ 4.548,50 | \$ 4.450,00 | \$ 4.541,60 |
| HOY   | \$ 4.496,99 | -           | -           | -           |

| NIVELES TÉCNICOS - USD / COP |             |             |             |
|------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Resistencias                 | \$ 4.576,73 | \$ 4.611,87 | \$ 4.710,37 |
| Soportes                     | \$ 4.478,23 | \$ 4.414,87 | \$ 4.316,37 |

| NIVELES TÉCNICOS – EUR / USD |          |          |          |
|------------------------------|----------|----------|----------|
| Resistencias                 | € 0,9692 | € 0,9762 | € 0,9894 |
| Soportes                     | € 0,9560 | € 0,9498 | € 0,9366 |

| MONEDAS |          |                  |
|---------|----------|------------------|
| Moneda  | Precio   | Variación diaria |
| EURUSD  | 0.9605   | -0,04%           |
| GBPUSD  | 1,0758   | 0,65%            |
| USDCHF  | 0.9900   | -0,37%           |
| USDCAD  | 1,3722   | -0,09%           |
| USDJPY  | 144,7600 | 0,01%            |
| AUDUSD  | 0.6454   | -0,03%           |
| USDMXN  | 20,4167  | 0,24%            |
| USDBRL  | 5,3740   | -0,32%           |
| USDCLP  | 986,0000 | -0,60%           |

| TIPOS DE INTERÉS DE LOS BANCOS CENTRALES |                 |                 |
|--|-----------------|-----------------|
| Banco Central                            | Tasa de interés | Próxima reunión |
| JDBR                                     | 9,00%           | 29/09/2022      |
| FED                                      | 3,00%-3,25%     | 02/11/2022      |
| ECB                                      | 1,25%           | 27/10/2022      |
| BOE                                      | 2,25%           | 03/11/2022      |
| BOJ                                      | -0,10%          | 28/10/2022      |
| BOC                                      | 3,25%           | 26/10/2022      |

| MERCADO MONETARIO                                   |       |              |
|---|-------|--------------|
| Cupo 3 días<br>(Cifras en miles de millones de COP) | 1 día | \$ 18.235,00 |
|   | Plazo | Limitado     |
| Demanda   |       | 17.686,33    |
| % Cupo aprobado                                     |       | 96,99%       |

| MERCADO DE RENTA FIJA TES JULIO 2024 (%) |
|--|
| Cierre jornada anterior                  |
| 11,9313                                  |

| ÍNDICES BURSÁTILES |            |                  |
|--------------------|------------|------------------|
| Índice             | Valor      | Variación diaria |
| INDU               | 29,399.70  | 0,47%            |
| SPX                | 3,699.28   | 1,21%            |
| CCMP               | 10,918.48  | 1,07%            |
| COLCAP             | 1.156,87   | -0,03%           |
| INMEX              | 2.805,54   | -2,04%           |
| IBOV               | 110.601,54 | -1,00%           |
| UKX                | 7,023.98   | 0,04%            |
| CAC                | 5,786.43   | 0,30%            |
| NKY                | 26,571.87  | 0,53%            |

| INDICADORES ECONÓMICOS |         |              |
|------------------------|---------|--------------|
| Indicador              | Valor   | Var cor. año |
| IBR Overnight TN       | 9,020%  | 6,12%        |
| IBR 1 mes TN           | 10,175% | 7,21%        |
| IBR 3 meses TN         | 10,876% | 7,46%        |
| DTF EA                 | 10,90%  | 7,68%        |
| DTF TA                 | 10,21%  | 7,06%        |
| TRM                    | 4496,99 | 12,96%       |
| DEV(cor. año)EA        | 12,96%  | 24,43%       |
| Petróleo BRENT         | 93,86   | 20,33%       |
| Indicador              | ago-21  | ago-22       |
| IPC-mensual EA         | 0,45%   | 1,02%        |
| IPC-anual EA           | 4,44%   | 10,84%       |

# CALENDARIO ECONÓMICO

## FIN DE SEMANA/LUNES

Calendario Sep 26 - Sep 30

| 🇯🇵 PMI Manufacturero (P) |       |      |      |  |
|--------------------------|-------|------|------|--|
| Imp.                     | Efec. | Esp. | Ant. |  |
| ●                        | 51,0  | -    | 51,5 |  |

| 🇩🇪 Confianza empresarial IFO |       |      |      |  |
|------------------------------|-------|------|------|--|
| Imp.                         | Efec. | Esp. | Ant. |  |
| ●                            | 84,3  | 87,0 | 88,6 |  |

## MARTES

| 🇺🇸 Confianza del consumidor |        |        |        |  |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--|
| Imp.                        | Efec.  | Esp.   | Ant.   |  |
| ●                           | 108,00 | 104,00 | 103,20 |  |

| 🇺🇸 Ventas viviendas nuevas |       |      |       |  |
|----------------------------|-------|------|-------|--|
| Imp.                       | Efec. | Esp. | Ant.  |  |
| ●                          | 28,8% | -    | -8,6% |  |

## MIÉRCOLES

| 🇩🇪 Índice de Consumo GFK |       |        |        |  |
|--------------------------|-------|--------|--------|--|
| Imp.                     | Efec. | Esp.   | Ant.   |  |
| ●                        | -     | -39,00 | -36,50 |  |

| 🇺🇸 Inventarios de crudo AIE |       |      |        |  |
|-----------------------------|-------|------|--------|--|
| Imp.                        | Efec. | Esp. | Ant.   |  |
| ●                           | -     | -    | 1,142M |  |

## JUEVES

| 🇩🇪 IPC (a/a) (p) |       |       |       |  |
|------------------|-------|-------|-------|--|
| Imp.             | Efec. | Esp.  | Ant.  |  |
| ●                | -     | 9,80% | 7,90% |  |

| 🇮🇹 Decisión de tasa de interés |       |       |       |  |
|--------------------------------|-------|-------|-------|--|
| Imp.                           | Efec. | Esp.  | Ant.  |  |
| ●                              | -     | 8,50% | 8,50% |  |

| 🇨🇳 PMI Compuesto Markit |       |       |       |  |
|-------------------------|-------|-------|-------|--|
| Imp.                    | Efec. | Esp.  | Ant.  |  |
| ●                       | -     | 50,20 | 49,50 |  |

| 🇪🇸 Decisión de tasa de interés |       |        |       |  |
|--------------------------------|-------|--------|-------|--|
| Imp.                           | Efec. | Esp.   | Ant.  |  |
| ●                              | -     | 10,50% | 9,00% |  |

## VIERNES

| 🇪🇺 IPC (a/a) (p) |       |       |       |  |
|------------------|-------|-------|-------|--|
| Imp.             | Efec. | Esp.  | Ant.  |  |
| ●                | -     | 9,60% | 9,10% |  |

| 🇺🇸 Inflación PCE (a/a) |       |      |       |  |
|------------------------|-------|------|-------|--|
| Imp.                   | Efec. | Esp. | Ant.  |  |
| ●                      | -     | -    | 6,30% |  |

| 🇨🇴 Tasa desempleo nacional |       |      |        |  |
|----------------------------|-------|------|--------|--|
| Imp.                       | Efec. | Esp. | Ant.   |  |
| ●                          | -     | -    | 11,00% |  |

Impacto: ● Alto ● Medio ● Bajo

## Nuestro Equipo:

**Angie Natalia Roa**

Analista Senior Investigaciones Económicas

**María Paula Campos**

Analista de Investigaciones Económicas

**Daniel Alejandro Echeverri**

Analista de Investigaciones Económicas

**Luis Fernando Insignares**

Subgerente de Mesas de Distribución

**Carlos Albán Correa**

Director Mesa de Distribución

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.