

Hechos económicos relevantes

Mercados Globales

- Los mercados amanecen mixtos, en Asia las acciones se encuentran operando positivas promediando 0,26% mientras que en Europa las operaciones avanzan un promedio de 0,43% y en Estados Unidos los futuros operan negativos. Los bonos del tesoro operan mixtos con la referencia a 10 años en 3,98%, por su parte el petróleo se desvaloriza y opera su referencia BRENT en 87,18 USD/b (-0,42%).
- La inflación en EEUU fue inferior de lo esperado. La inflación total pasó de 3% a 3,2%, menor a la expectativa de 3,3%. Por su parte, la inflación básica se ubicó en línea con las expectativas, bajando del 4,8% a 4,7% en Julio. Lo anterior afirma el sentimiento positivo de inicio de jornada.
- China levantó la restricción de viajes a destinos como Estados Unidos, Reino Unido, Australia, Corea del Sur y Japón. Se espera que los recorridos comiencen inmediatamente. Lo anterior podría suponer un impulso relevante al turismo global, pues antes de la pandemia, China se posicionó como unas de las mayores fuentes de turistas en el mundo. En efecto, las acciones relacionadas a empresas de turismo y a marcas de lujo, están valorizándose marcadamente hoy.
- Hoy el Banco de México y el Banco Central de Reserva de Perú tendrán juntas de decisión de política monetaria. En ambos casos se anticipa que la tasa de mantenga estable, para México en 11.25% y para Perú en 7.75%. Si bien ambos países han tenido progresos en su inflación total, la inflación básica sigue percibiéndose elevada, lo que impide que se discutan recortes de tasas por el momento.

Colombia

- La confianza al consumidor cayó en julio. La Encuesta de Opinión del Consumidor realizada por Fedesarrollo mostró una caída de 3,3 pps en el Índice de Confianza del Consumidor (ICC) ubicándolo el indicador en -17,4% en julio. Ambos componentes del indicador mostraron un deterioro en comparación con el registro anterior, explicado principalmente por una caída en la percepción de los consumidores sobre las condiciones futuras de sus hogares y el país en general. El Índice de Expectativas de los Consumidores (ICE) pasó de -6,5% en junio a -11% en julio, mientras, el Índice de Condiciones Económicas (ICE) -tuvo una leve caída pasando de 25,4% en junio a -27,1% en julio.
- La deuda externa en Colombia desciende ligeramente en mayo. Según el informe del Banco de la República, la deuda externa del país sumo USD \$186.50 millones en mayo lo cual representa alrededor del 55% del PIB. La cifra refleja una caída de 0,25% frente a la cifra de abril de 2023 (USD \$187.317 millones), mientras que, en términos anuales represento un aumento de 6,28%. La deuda privada suma USD \$80.745 millones y el monto restante corresponde a deuda externa, es decir USD \$106.105 millones.
- El nivel de desaprobación del presidente Gustavo Petro mantiene. La desaprobación del presidente se sostuvo en 61% según la última encuesta de Invamer publicada el 9 de agosto de 2023, del mismo modo la aprobación por los encuestados se mantuvo en 33%. Por su parte, la encuesta también reveló que el único alcalde de las principales ciudades en tener buenos índices fue Jaime Pumarejo, alcalde de Barranquilla quien tuvo una aprobación del 62% y desaprobación del 34%.
- El ministerio de Hacienda informó que no compró ni vendió dólares en el mercado cambiario en julio. El Director de Crédito Público, José Roberto Acosta, resaltó en semanas anteriores, que las compras de dólares obedecerán a las necesidades generadas por el pago del Fondo de Ahorro y Estabilización y que en el año falta por comprar cerca de USD 200 millones. Recordemos que en junio hubo compras por USD 365,5 millones.

Comentario de mercado

El peso colombiano ganó 1.5% en la jornada de ayer, moviéndose constantemente de 4081.5 a 4020 pesos. Se percibió el ingreso de flujos extranjeros y pequeñas ofertas de inversionistas locales. El movimiento fue impulsado por una sorpresa superior a la esperada en el registro de inflación en Colombia. Los participantes del mercado abogan por tasas altas y una curva de deuda pública más plana en el largo plazo, empujando al COP de vuelta a los niveles de la semana anterior. El nivel de 4050 pesos se posiciona como nivel de venta y existe se ve como niveles técnicos relevantes el 3950 pesos y el 3900 pesos, de mediano plazo.

Tabla de Pronósticos Macroeconómicos

| Colombia | 2021 | 2022 | 2023pr | 2024 pr |
|-------------|------|------|--------|---------|
| PIB (a/a %) | 11 | 7,5 | 1,8 | 2,6 |
| IPC (a/a%) | 5,62 | 13,2 | 8,40 | 4,20 |
| Tasa Banrep | 3,0 | 12,0 | 12,25 | 5,75 |
| USDCOP | 4077 | 4850 | 4250 | 4316 |

Fuente: Scotiaeconomics Colombia

Eventos para la jornada:

- Estados Unidos: Índice de precios al consumidor (IPC) 3,2% anual en julio (7:30 am) / Solicitudes iniciales de desempleo 248 mil (7:30 am) / Saldo del presupuesto federal (1 pm)
- México: Reunión Banco Central (2 pm)
- Perú: Reunión Banco Central (6pm)

Comportamiento activos Colombia

Fuente: Bloomberg. Scotiabank Economics Colombia

| | Nivel | 1D | 1M | YTD |
|---------|-------|-------|--------|--------|
| COLCAP | 1166 | -0.6% | 3.1% | -9.3% |
| USD/COP | 4020 | -1.4% | -3.1% | -17.1% |
| CDS 5Y | 208 | -0.2% | -15.8% | -24.3% |

Comportamiento de las monedas

Fuente: Bloomberg. Scotiabank Economics Colombia

| | Nivel | 1D | 1M | YTD |
|-----------|---------|-------|-------|--------|
| DXY Index | 102.1 | -0.4% | 0.2% | -1.3% |
| EURUSD | 1.1019 | 0.4% | 0.2% | 2.9% |
| GBPUSD | 1.2767 | 0.4% | -0.7% | 5.7% |
| USDJPY | 143.80 | 0.0% | 1.8% | 9.7% |
| USDCOP | 4020.0 | -1.4% | -3.1% | -17.1% |
| USDMXN | 17.0237 | -0.2% | -0.2% | -12.7% |
| USDBRL | 4.9042 | 0.1% | 0.1% | -7.1% |
| USDCLP | 861.79 | -0.1% | 6.0% | 1.3% |
| USDPEN | 3.6946 | -0.2% | 1.6% | -2.9% |

Rojo representa debilidad frente al dólar y verde fortaleza frente al dólar

Daily FX – Capital Markets

Disclaimer:

- Este documento ha sido elaborado por Scotiabank Colpatria S.A. Establecimiento Bancario, para ser distribuido entre sus clientes y entre los de sus filiales en Colombia: Fiduciaria Scotiabank Colpatria S.A. Sociedad de Servicios Financieros y Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa, entidades sometidas a la inspección, vigilancia y control por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia.
 - El contenido del presente documento no constituye una recomendación profesional o un informe de investigación sobre inversiones para realizar inversiones, en los términos de los artículos 2.40.1.1.2 y 2.40.1.1.3 del Decreto 2555 de 2010 o de las normas que lo modifiquen, sustituyan o complementen.
 - La información aquí contenida se expone a título meramente informativo y no constituye una recomendación personalizada de inversión, ni invitación, oferta, solicitud, sugerencia u obligación por parte de Scotiabank Colpatria S.A., ni sus filiales en Colombia, sus administradores, representantes, asociados, directores, socios, empleados, asesores o contratistas. En ese orden de ideas, la información contenida en este documento se publica para su utilización general y no tiene en cuenta objetivos específicos de inversión, situación financiera o necesidades de algún inversionista en particular. El uso de la información suministrada es de exclusiva responsabilidad de su receptor. El lector debe tener claro que el objetivo del documento no es predecir el futuro, ni garantizar un resultado financiero, así como tampoco garantizar el cumplimiento de los escenarios presentados. La información contenida es de carácter estrictamente referencial y así debe ser interpretada.
 - Las personas interesadas, deben buscar asesoramiento profesional autorizado sobre la conveniencia de tomar decisiones de inversión y deben comprender que es posible que las declaraciones con respecto a las perspectivas futuras no se realicen.
 - Las opiniones contenidas en este documento se han compilado o se han obtenido de fuentes información públicas que se consideran confiables, pero no se hace ninguna declaración de garantía, expresa o implícita, en cuanto a su exactitud o integridad.
 - Ni Scotiabank Colpatria S.A., ni sus filiales aceptan responsabilidad alguna por cualquier pérdida directa, indirecta o consecuente derivada de cualquier uso de la información contenida en este documento.
 - La información contenida en este documento se basa en ciertos supuestos y análisis de la información disponible en el momento en que esta se preparó, los cuales pueden ser o no correctos. Por lo anterior, no hay ninguna certeza acerca de que las proyecciones contenidas en este documento se cumplirán; por lo cual, nada de lo contenido en este documento es o debe ser considerado como una promesa o garantía en cuanto al comportamiento de las proyecciones en el futuro.
 - Las opiniones, estimaciones y proyecciones contenidas en este documento están sujetas a cambios, sin previo aviso.
 - Este documento no es, y no debe interpretarse como: (i) una oferta de venta o solicitud de una oferta para comprar valores; (ii) una oferta para realizar transacciones comerciales; o (iii) una asesoría de inversión.
- ® Marca registrada de The Bank of Nova Scotia, utilizada bajo licencia. * Scotiabank se refiere a The Bank of Nova Scotia.

Acerca de Scotiabank Colpatria

Scotiabank Colpatria cuenta con un amplio portafolio de productos destinados a clientes de los segmentos Corporativo, Empresarial, Pyme y Banca Privada así como créditos de consumo, préstamos hipotecarios, entre otros dirigidos al segmento Retail. Es uno de los principales emisores de tarjetas de crédito -incluyendo las de marca compartida- y créditos rotativos. Tiene presencia en 22 ciudades colombianas, una amplia red de oficinas, corresponsalía bancaria y más de 700 cajeros automáticos propios a nivel nacional, más de 190 de ellos multifuncionales para pagos y depósitos en línea. Para acceder al variado portafolio de productos se puede consultar la página web: www.scotiabankcolpatria.com, con la fuerza comercial en las sucursales o en la línea de atención en Bogotá (601) 756 1616 y a nivel nacional 01 8000 522222.