

Hechos económicos relevantes

Mercados Globales

- Los mercados amanecen en su mayoría positivos tras la votación este jueves a favor en el Senado para aprobar el acuerdo sobre el techo de la deuda. En Asia las acciones se encuentran operando positivas, en promedio 1,28% mientras que en Europa las operaciones avanzan un promedio de 1,1% y en Estados Unidos los futuros operan igualmente positivos. Los bonos del tesoro operan mixtos con la referencia a 10 años en 3.6%, por su parte el petróleo se valoriza y opera en 75.45 USD/b (1.66%).
- **Senado de EEUU aprobó el acuerdo del techo de la deuda.** El jueves, el Senado de EEUU aprobó el levantamiento del techo de la deuda, evitando así el riesgo de impacto en EEUU. La votación fue realmente rápida y se produjo antes de la llamada fecha X, del 5 de junio, cuando se estimaba que el país se quedaría sin fondos suficientes para seguir operando con normalidad. El presidente Joe Biden remarcó que el acuerdo bipartidista es una victoria para la economía y el pueblo de EEUU. Con el anterior acuerdo, el mercado seguirá pendiente de los datos de la economía y el futuro de la política monetaria.
- **Los datos del mercado laboral en EEUU sorprendieron mayormente al alza al mercado en mayo.** La creación de empleo no agrícola fue de 339 mil frente al esperado de 195 mil, mientras que los datos del mes anterior se revisaron al alza. La tasa de desempleo en mayo se incrementó inesperadamente desde 3,4% a 3,7% y superó la expectativa del mercado, mostrando el efecto de un ingreso importante de personas a la fuerza laboral. El crecimiento de los salarios fue inferior a lo anticipado y se ubicó en 4,3% frente al 4,3% anterior.
- **China estaría trabajando en un nuevo conjunto de medidas para apoyar el mercado inmobiliario.** Los reguladores están considerando reducir el monto de pago de cuota inicial en algunos vecindarios secundarios de las principales ciudades, reducir las comisiones de los agentes sobre las transacciones y relajar aún más las restricciones para las compras de residencias. Lo anterior impulsa las bolsas en Asia.
- **En Perú la inflación en mayo se ubicó en línea con lo anticipado.** El dato de inflación pasó de 7,97% a 7,89% en mayo de 2023. Factores como el oleaje anormal en la costa peruana y factores estacionales influyeron en el alza de los precios del pescado, que contribuyó a casi el 40% de la inflación en mayo. De cara al futuro, Scotiabank Economics en Perú espera una caída más visible de la inflación en junio, posiblemente acercándose a 7%.
- **El presidente de Chile, Gabriel Boric, anunció que para finales de junio presentará un nuevo proyecto de reforma tributaria para poder financiar su programa social.** El presidente Boric busca conciliar con los legisladores luego de que en marzo su propuesta fuera rechazada.

Colombia

- **El déficit de cuenta corriente en el primer trimestre de 2023 se redujo significativamente como reflejo de la desaceleración económica.** El jueves 6 de junio, el BanRep publicó la balanza de pagos Q1-2023. El déficit de cuenta corriente se ubicó en US\$3.420 millones (4,2% del PIB), el más bajo desde el 1T-2021, reflejando una reducción repentina del déficit comercial. Las importaciones se contrajeron 7,83% t/q y 4,8% a/a, reflejando la desaceleración de la actividad económica, especialmente en el frente de inversión. Esto es compatible con la proyección del banco central de un déficit en cuenta corriente del 4% del PIB (equivalente a USD 14.690 millones) en 2023.
- **Producción de petróleo en el país durante abril subió y la de gas disminuyó.** La producción de petróleo en Colombia, en abril de 2023, creció 4,02 % a/a, según datos entregados por la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH). La cifra de barriles promedio por día (bopd) fue de 782.277 en abril del año en curso. Por su parte, la producción promedio de gas comercializado durante el cuarto mes de 2023 cayó 6,54 % frente al mismo periodo de 2022. Según la ANH, la producción promedio fue de 1.028 millones de pies cúbicos por día (mpcd) en abril de 2023.
- **Matrículas de vehículos en Colombia se contrajeron en mayo.** Según el Informe de Registro de Vehículos elaborado por Fenalco y la Andi, en mayo se matricularon 15.674 carros nuevos, una caída de 30,1% respecto al mismo periodo del año anterior. En el acumulado a mayo de 2023 se han matriculado 76.271 vehículos nuevos, es decir, un -24,1% respecto al mismo periodo del 2022.
- **Ministro de Hacienda planea visita a Nueva York.** El ministro de Hacienda de Colombia, Ricardo Bonilla, planea reunirse con inversionistas en Nueva York entre el 19 y el 23 de junio. El ministro que asumió el cargo hace menos de dos meses, también sostendrá reuniones con calificadoras y bancos de inversión.

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	8,84	4,43
Tasa Banrep	3,0	12,0	12,25	5,75
USDCOP	4077	4850	4726	4823

Fuente: Scotiaeconomics Colombia

Eventos para la jornada:

- **Brasil: Producción Industrial (7am)**
- **EEUU: Ganancias mensuales / Nóminas no agrícolas / Tasa de desempleo (7:30am)**

Comportamiento activos Colombia

Fuente: Bloomberg. Scotiabank Economics Colombia

	Nivel	1D	1M	YTD
COLCAP	1118	1.7%	-3.5%	-13.1%
USD/COP	4391	-1.2%	-4.7%	-9.5%
CDS 5Y	271	-1.3%	-8.8%	-1.2%

Comportamiento de las monedas

Fuente: Bloomberg. Scotiabank Economics Colombia

	Last price	1D	1M	YTD
DXY Index	103.5	0.0%	1.6%	0.0%
EURUSD	1.0763	0.0%	-2.1%	0.5%
GBPUSD	1.2525	0.0%	0.5%	3.7%
USDJPY	138.88	0.1%	1.7%	5.9%
USDCOP	4391.0	-1.2%	-4.7%	-9.5%
USDMXN	17.5233	-0.2%	-2.5%	-10.1%
USDBRL	4.9961	-0.4%	-0.9%	-5.4%
USDCLP	803.35	-0.8%	-0.4%	-5.6%
USDPEN	3.6962	0.7%	-0.3%	-2.9%

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

Comentario de Mercado

- El peso colombiano tuvo un comportamiento más fuerte al de los pares regionales luego de que los datos en China y las noticias en EEUU afirmaran la expectativa de una potencial pausa en el ciclo de subida de tasas de interés de la Reserva Federal en la reunión de junio. El punto a un mes de la curva forward cayó 50 pbs luego de que un flujo institucional relevante aliviara la presión en la posición de caja del sistema. El nivel de 4300 pesos sigue siendo una referencia clave para el tipo de cambio en el mediano plazo.

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.