

### Hechos económicos relevantes

#### Mercados Globales

- Los mercados mantienen el sesgo negativo de la jornada de ayer ante el incremento en las probabilidades de ver un nuevo aumento en las tasas de EEUU. En Asia, las bolsas retroceden alrededor de 0,7%, del mismo modo, las bolsas en Europa retroceden 0,7%, mientras en Estados Unidos los futuros retroceden a la espera de los resultados corporativos. Los bonos del tesoro a 10 años operan a la baja en 4,6%. El precio del petróleo Brent opera en 89,54 USD/b (+3,68%).
- El ejército de Israel llamó a Naciones Unidas a evacuar su personal del norte de Gaza ante el avance de una invasión terrestre. Los militares israelíes concentran un grupo de 300 mil efectivos indicando que la ofensiva terrestre es inminente y buscará eliminar al grupo responsable de los ataques contra su país. Por su parte, el presidente estadounidense, Joe Biden, va a pedir más fondos para ayuda a Ucrania e Israel, además acordó con Catar suspender el pago de USD 6000 millones de ingreso petrolero a Irán, mientras comprueba su participación en el ataque de Hamas. Lo anterior eleva la sensación del riesgo global significativamente.
- En China la inflación fue inferior a lo esperado y los datos macro sigue sugiriendo debilidad en la demanda. El registro anual pasó de 0,1% a 0%, contrario al 0,2% esperado por los mercados. Las exportaciones moderan su contracción pasando de una caída de 8,8% a una de 6,2%, las importaciones cayeron 6,2% afirmando la persistencia de la debilidad de la demanda. Por otro lado, a pesar de que la originación de crédito mejoró, no cumplió con las expectativas del mercado. El Banco Central fijará sus tasas de interés el lunes y el mercado espera estabilidad.
- Inició la temporada de resultados corporativos con los reportes de JPMorgan y Wells Fargo. JP Morgan superó las expectativas y reportó ingresos por intereses mejores de lo esperado y un mejor corto del crédito. Wells Fargo también superó las expectativas. Por su parte, Citigroup reportó ganancias mejores a las esperadas en la división de banca de inversión. Los mercados sopesan las buenas noticias y el escenario de riesgo internacional.

#### Colombia

- Al viernes 6 de octubre, el saldo de disponibilidades de la Dirección del Tesoro Nacional (DTN) disminuyó en \$3,8 bn. Las disponibilidades cerraron la semana en \$40,6 bn, lo que representa una caída de \$3,8bn frente al cierre de la semana finalizada el 29 de septiembre (\$44,3 bn). El promedio de la semana fue de \$43,6 bn, es decir \$4,9 bn menos que el promedio de la semana anterior.
- El Gobierno Nacional anunció que destinará \$2,2 bn para el Plan Nacional de Gestión ante el Fenómeno de El Niño. Según los pronósticos del Ideam y de los sistemas internacionales, la probabilidad de que el fenómeno sea fuerte llegó hasta 85%. Adicionalmente, la presidenta de Acolgen, Natalia Gutiérrez, señaló que los embalses se encuentran en un 73%, resaltando que esto alcanzaría para 2,5 meses si la sequía se agrava y/o no se prenden las térmicas. Así las cosas, el objetivo del plan es anticiparse y adaptarse a los impactos asociados al fenómeno en 176 municipios con alta susceptibilidad en el país.
- Findeter creará línea de crédito de redescuento con tasa compensada hasta por \$600 mil millones para financiar proyectos energéticos. Según el ministro de Hacienda, Ricardo Bonilla, se prevé que con estos recursos se contribuya con el cumplimiento de los compromisos internacionales en materia de reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero; adaptabilidad al cambio climático, apalancar el Plan Nacional de Desarrollo en cuanto a fortalecer el sector energético, entre otros.
- Según encuesta del Banco de la República aumentó expectativa de ventas a un año. Subió de 52,5% a 55,2% el porcentaje de empresarios que espera tener mayores ventas en los siguientes 12 meses. Por su parte, el porcentaje de los líderes empresariales que proyectan menores ingresos en este mismo periodo disminuyó de 20,4% a 19,8%.

#### 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	9,1	4,3
Tasa Banrep	3,0	12,0	12,75	6,75
USDCOP	4077	4850	4250	4316

Fuente: Scotiaeconomics Colombia

#### Eventos para la jornada:

- Reuniones del FMI
- Inicio de la temporada de resultados empresariales en EEUU: JP Morgan, Citigroup, Wells Fargo, BlackRock
- Francia: IPC 5,7% anual vs 5,6% estimado (1:45am)
- España: IPC 3,3% anual vs 3,2% estimado (2am)
- Eurozona: Producción industrial 0,6% m/m vs 0,1% m/m esperado. (4am)
- Estados Unidos: Confianza del consumidor U.Michigan (9am)
- Colombia: Índice de producción industrial y ventas minoristas (10am)

#### Comportamiento activos Colombia

Fuente: Bloomberg. Scotiabank Economics Colombia

	Nivel	1D	1M	YTD
COLCAP	1112	-0.2%	3.2%	-13.5%
USD/COP	4268	0.9%	7.2%	-12.0%
CDS 5Y	249	0.5%	17.7%	-9.3%

#### Comportamiento de las monedas

Fuente: Bloomberg. Scotiabank Economics Colombia

	Nivel	1D	1M	YTD
DXY Index	106.6	0.0%	1.7%	2.9%
EURUSD	1.0520	-0.1%	-2.0%	-1.7%
GBPUSD	1.2171	0.0%	-2.6%	0.7%
USDJPY	149.64	-0.1%	1.5%	14.1%
USDCOP	4268.0	0.9%	7.2%	-12.0%
USDMXN	17.9131	-0.4%	4.4%	-8.1%
USDBRL	5.0504	-0.1%	2.4%	-4.4%
USDCLP	939.85	0.1%	6.5%	10.4%
USDPEN	3.8380	0.1%	3.5%	0.8%

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

#### Comentario de Mercado

- Un movimiento de 14,5pb en los Tesoros a 10 años creó un ambiente de aversión al riesgo en la mayoría de los mercados de divisas, lo que hizo que el peso colombiano perdiera 36 pesos (0,85%). Sus pares tuvieron el mismo comportamiento, sin embargo, una corrección de NDF del vendedor ayudó a que la moneda no mostrara la habitual alta volatilidad. Se observa a más agentes intentando ponerse al día con el movimiento y la presión está en la parte superior. Los agentes eran en su mayoría compradores, pero poco significativo en tamaño. De preferencia, se favorece mantenerse ágil en el nivel actual, negociando la volatilidad intradía en lugar de posiciones estructurales.

## 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](http://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.