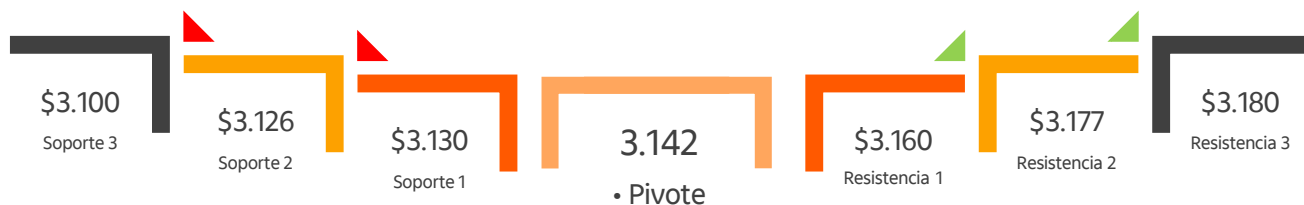


Peso al día

Monitor de dólar



USD/COP — Alcista

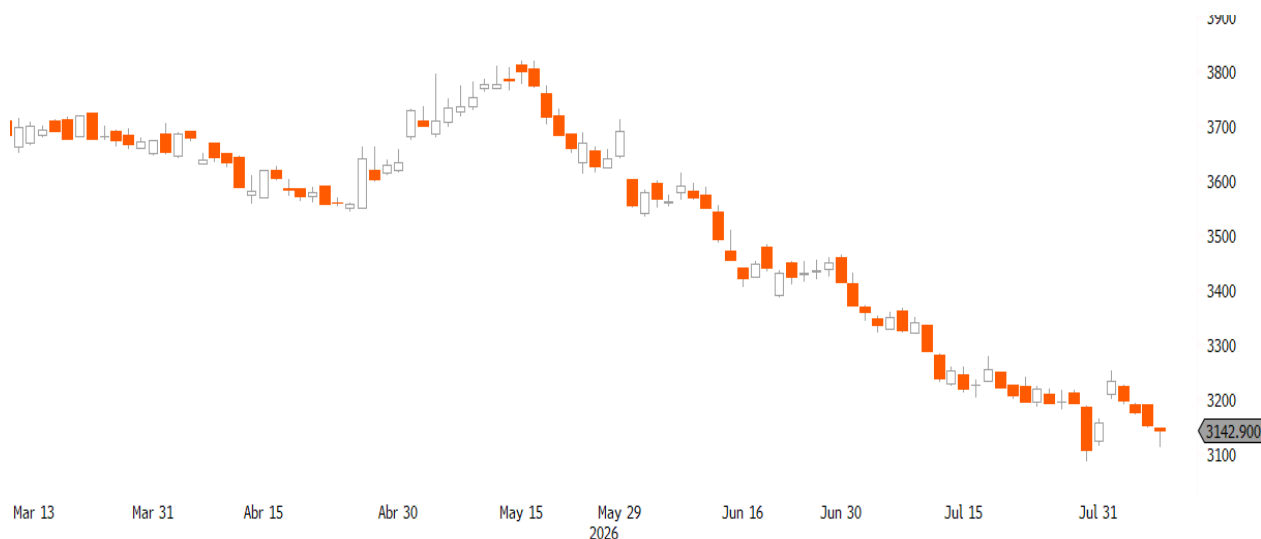


- La jornada inicia con un sentimiento mixto a la espera de lo que serán los datos de inflación en EE.UU que se conocerán mañana y donde se espera una ligera desaceleración frente al dato de junio. El DXY mantiene una dinámica letaral operando cerca de los 99,8 puntos.
- El petróleo no logra continuar con las ganancias de los últimos días, luego que Pakistán anunciara posibles acercamientos entre EE.UU e Irán. A esta hora la referencia Brent cotiza cerca de los USD87 bl (-0,02%), luego de una valorización de 5,0% en la sesión de ayer.
- Las monedas de la región operan en terreno positivo, con el real brasileiro, y el peso mexicano apreciándose 0,10% y 0,08%, mientras que Chile se mantiene estable .
- El dato de inflación de ayer en Colombia que sorprendió a la baja logra encontrarse en el camino con la decisión del Banco Central de mantener la tasa. Este contexto podría generar ciertas presiones alcistas en el peso colombiano, pero que probablemente ya se recogió luego de la decisión del BanRep.
- Esperamos una dinámica entre lateral y alcista para el peso colombiano.

Resumen del día anterior

Apertura	Máximo	Mínimo	Cierre
\$ 3.149,0	\$ 3.149,0	\$ 3.112,2	\$ 3.142,90

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA



Itaú ComisionistaDeBolsa Colombia S.A.

Itaú. Establecimiento bancario.

Lo que está pasando.



Avances sobre Ormuz refuerzan expectativas de desescalada. Donald Trump señaló que la presión económica sobre Irán podría ser suficiente para alcanzar un acuerdo, mientras continúan las señales de progreso en las negociaciones sobre el Estrecho de Ormuz. El optimismo se ha visto respaldado por avances en las conversaciones entre Irán y Omán para normalizar parcialmente el tránsito marítimo, reduciendo los riesgos de una nueva escalada militar.



Hammack refuerza la postura restrictiva de la Fed. Beth Hammack afirmó que probablemente serán necesarias más alzas de tasas para llevar la inflación al 2%, al considerar que la tasa actual no está restringiendo significativamente la economía. Además, señaló que el mercado laboral sigue sólido y que la inflación no converge por sí sola a la meta, manteniendo un tono claramente restrictivo.

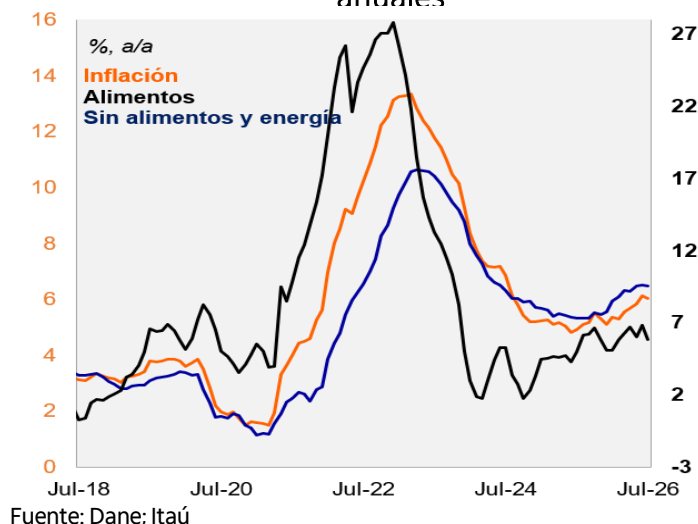


El CARF advierte que el presupuesto de 2027 es inconsistente con el marco fiscal y requiere ajustes significativos. El CARF identificó una brecha de COP 20,7 billones (1,0% del PIB) entre el gasto primario proyectado en el presupuesto y el nivel contemplado en el Marco Fiscal de Mediano Plazo (MFMP). En ausencia de medidas correctivas, el CARF estima que el déficit primario se ampliaría hasta 1,5% del PIB y el déficit total hasta 5,4% del PIB en 2027, por encima de las metas del MFMP de 0,5% y 4,5% del PIB, respectivamente. El CARF concluyó que preservar la sostenibilidad fiscal requerirá tanto ajustes presupuestales de corto plazo como medidas estructurales en materia de gasto e ingresos.



Sorpresa a la baja en la inflación de julio. Los precios al consumidor aumentaron un 0,17% mensual en julio (+0,39% en mayo; +0,28% en julio de 2025), muy por debajo del consenso de mercado de Bloomberg (0,31%) y de nuestra estimación del 0,40%. Las principales contribuciones al alza en el mes provinieron de vivienda y servicios públicos y hoteles y restaurantes. En términos anuales, la inflación total cayó 11 p.b. respecto a junio, situándose en el 6,03% interanual.

CO – La inflación total y básica se desaceleraron en términos anuales



Lo que viene.



Hoy la atención estará centrada en las medidas que anunciará el gobierno entrante de De La Espriella para atender la emergencia que afectó al occidente del país tras el fuerte sismo de 7,4, particularmente en Chocó, Valle del Cauca, Quindío, Caldas y Risaralda. Hasta el momento, el gobierno de Estados Unidos ofreció una ayuda de USD 15,5 millones para la emergencia, mientras el CAF donó 500 mil dólares.

Peso al día

Monitor de dólar

itaú

Monedas Latam

	Cierre	Máximo	Mínimo	Var 1D%	Var 5D%	Var 1M%	Var 3M%	Var YTD%
COP	3.143	3.149	3.112	-0,32%	0,49%	-2,99%	-15,88%	-16,85%
BRL	5,11	5,12	5,08	-0,06%	-0,39%	0,57%	-4,24%	-7,19%
CLP	917,26	918,90	914,75	0,43%	-0,80%	0,84%	-2,17%	1,82%
MXN	17,12	17,16	17,12	-0,09%	-0,78%	2,34%	0,38%	-5,16%
DXY	99,86	100	100	-0,04%	0,00%	-1,09%	1,94%	-1,56%

Commodities

	Cierre	Máximo	Mínimo	Var 1D%	Var 5D%	Var 1M%	Var 3M%	Var YTD%
Brent	87,8	90,0	87,1	0,0%	10,6%	15,4%	-15,8%	44,2%
WTI	67,3	68,2	67,0	-1,9%				
Oro	4.394,8	4.395,2	4.313,4	0,1%	7,8%	9,8%	-7,2%	1,7%
Plata	65,2	66,1	63,0	-0,8%	9,5%	13,1%	-24,2%	-9,0%
Cobre	619,1	620,95	611,50	0,2%				

Nuestro equipo



Estrategia de mercados

Valeria Álvarez
Valeria.alvarez@itau.co

Sharon Téllez
Sharon.vargas@itau.co

Contacto Itaú Comisionista
estrategiaitaucomisionista@itau.co

Análisis económico

Carolina Monzón Urrego
carolina.monzon@itau.co

Juan David Robayo Vargas
juan.robayo@itau.co

Angela González
Angela.gonzalezc@itau.co

Contacto Tesorería
macroeconomia@itau.co

Puedes acceder a los análisis económicos de Itaú Latam

donde podrás leer algunos informes de otros países que se encuentran en inglés.

[Conoce más aquí](#)



Hemos sido ganadores en los premios AIE (Bolsa de Valores Colombia) por más de 5 años y en los últimos 3 años hemos recibido los siguientes reconocimientos:



2022

Categoría: Innovación – Podcast Itaú Inversiones
Galardón: Bronce

2023

Categoría: Pronósticos puntuales TRM
Galardón: Oro

2024

Categoría: Pronósticos puntuales agregados
Galardón: Plata



Actualízate

Informes económicos



Recibe información especializada para estar al tanto del desarrollo de los mercados financieros y sus movimientos más relevantes.

Contenidos económicos pensados para ti:

-  **Peso al día:** inicia tu jornada con la información más relevante.
-  **Economía y mercados del día:** conoce los temas económicos.
-  **Cierre de mercado:** lo esencial al final de cada jornada.
-  **Revisión mensual:** análisis completo al entorno económico.
-  **Perspectiva semanal:** pulso económico de la semana.

Mantente informado con criterio. Si aún no te has inscrito o quieres compartirlos.

[Suscríbete aquí](#)

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Itaú Inversiones Colombia

2025

Dale play

a nuestro podcast **Itaú Inversiones Colombia**.

1:26 -2:29

◀ || ▶

Escanea el código y **síguenos** 



o por  Apple Podcasts

Itaú. Establecimiento bancario.

Itaú. Establecimiento bancario.

Itaú Comisionista De Bolsa Colombia S.A.

Condiciones de Uso

Este reporte ha sido preparado por el área de Estrategia de Itaú Comisionista de Bolsa S.A.

Las empresas del Grupo Empresarial Itaú, entre ellas Itaú Colombia S.A. y sus filiales Itaú Securities Services Colombia S.A., Itaú Asset Management Colombia S.A., Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. e Itaú Casa de Valores S.A., no se responsabilizan por la calidad de la información contenida en la presente publicación. La divulgación de este documento únicamente tiene efectos informativos, y por tanto es importante resaltar: (a) El contenido de la presente publicación no constituye una recomendación profesional para realizar inversiones en los términos del artículo 2.40.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010 o las normas que lo modifiquen, sustituyan o complementen; (b) Este reporte ha sido preparado por funcionarios designados del área de Estrategia de Itaú Comisionista de Bolsa S.A., y no compromete el criterio de Itaú BBA y de ninguna otra de las compañías del Grupo Empresarial Itaú; (c) Esta publicación no constituye una oferta mercantil y no obliga a ninguna de las empresas del Grupo Empresarial Itaú, incluida Itaú Comisionista de Bolsa S.A.; (d) El contenido de esta publicación ha sido obtenido de fuentes de información públicas, consideradas creíbles, pero fuera del control de las empresas Grupo Empresarial Itaú. Por lo tanto, no se garantizan la exactitud o idoneidad de la información contenida en la publicación, y tampoco se garantiza la calidad de las interpretaciones realizadas por los funcionarios designados para la elaboración de este documento, quienes podrían variar su criterio en cualquier momento y sin previo aviso; (e) La información contenida en esta publicación está sujeta a variaciones según el comportamiento de los mercados, de forma que se sugiere su verificación, ya que las empresas del Grupo Empresarial Itaú no se comprometen a actualizarla; (f) La operativa de los mercados financieros puede conllevar riesgos considerables y requiere una vigilancia constante de las posiciones que se adquieren y del entorno del mercado. Como tal, las empresas del Grupo Empresarial Itaú no asumen ningún tipo de responsabilidad por las posibles pérdidas derivadas de acciones u omisiones que tome cualquier persona con base en el uso de la presente publicación, así como por operaciones, prácticas o procedimientos descritos en el documento; (g) La distribución de esta publicación se encuentra prohibida sin la autorización previa y escrita de Itaú Comisionista de Bolsa S.A.

Rating:

Las sugerencias generales que se presentan en este reporte frente a activos o emisores particulares se rigen bajo el siguiente criterio:

- Comprar: Cuando se espera que la acción tenga un desempeño mejor que el promedio de mercado
- Mantener: Cuando se estima que el desempeño de la acción esté en línea con el desempeño de mercado
- Vender: Cuando se espera que la acción tenga un desempeño por debajo del promedio de mercado.

Es importante mencionar que el rating representa la evaluación del desempeño de la acción en el mediano plazo (1 año) por parte del analista designado. Sin embargo, este rating puede ser revisado en cualquier momento del tiempo, basándose en acontecimientos puntuales que puedan impactar el precio final de la acción.

Este reporte ha sido preparado por el área de Estrategia de Itaú Comisionista de Bolsa S.A.

Las empresas del Grupo Empresarial Itaú, entre ellas Itaú Colombia S.A. y sus filiales Itaú Securities Services Colombia S.A., Itaú Asset Management Colombia S.A., Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. e Itaú Casa de Valores S.A., no se responsabilizan por la calidad de la información contenida en la presente publicación. La divulgación de este documento únicamente tiene efectos informativos, y por tanto es importante resaltar: (a) El contenido de la presente publicación no constituye una recomendación profesional para realizar inversiones en los términos del artículo 2.40.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010 o las normas que lo modifiquen, sustituyan o complementen; (b) Esta publicación no constituye una oferta mercantil y no obliga a ninguna de las empresas del Grupo Empresarial Itaú; (c) El contenido de esta publicación ha sido obtenido de fuentes de información públicas, consideradas creíbles, pero fuera del control de las empresas Grupo Empresarial Itaú. Por lo tanto, no se garantizan la exactitud o idoneidad de la información contenida en la publicación, y tampoco se garantiza la calidad de las interpretaciones realizadas por los funcionarios designados para la elaboración de este documento, quienes podrían variar su criterio en cualquier momento y sin previo aviso; (d) La información contenida en esta publicación está sujeta a variaciones según el comportamiento de los mercados, de forma que se sugiere su verificación, ya que las empresas del Grupo Empresarial Itaú no se comprometen a actualizarla; (e) La operativa de los mercados financieros puede conllevar riesgos considerables y requiere una vigilancia constante de las posiciones que se adquieren y del entorno del mercado. Como tal, las empresas del Grupo Empresarial Itaú no asumen ningún tipo de responsabilidad por las posibles pérdidas derivadas de acciones u omisiones que tome cualquier persona con base en el uso de la presente publicación, así como por operaciones, prácticas o procedimientos descritos en el documento; (g) La distribución de esta publicación se encuentra prohibida sin la autorización y previa y escrita de Itaú Comisionista de Bolsa S.A.

Es posible que esta publicación incluya información y/o sugerencias frente a activos o emisores que también son abordados en informes de Itaú BBA. En este caso, se aclara que la información contenida en el presente documento corresponde a estrategias tácticas de corto plazo, que no constituyen un cambio de la perspectiva estructural que presenta Itaú BBA en sus informes. El presente documento debe entenderse de forma armónica con los demás documentos que publica Itaú BBA, y las demás compañías del Grupo Empresarial Itaú.

