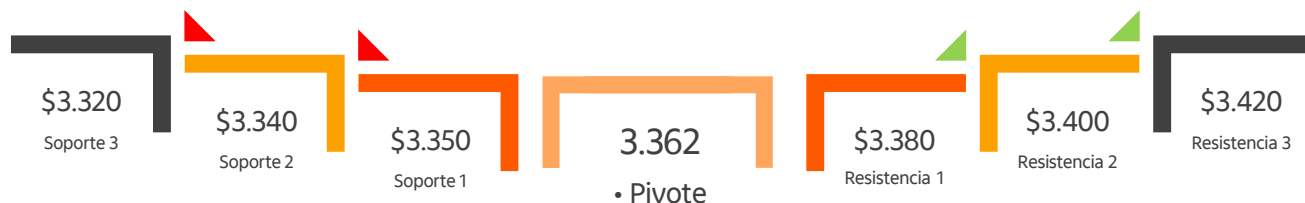


Peso al día

Monitor de dólar



USD/COP — Lateral



La jornada inicia con una leve corrección positiva en los mercados globales, tras una sesión marcada por el castigo a los activos globales. El rechazo de Washington a la propuesta de Irán para reabrir el estrecho de Ormuz llevó al Brent por encima de USD 108 y a los tesoros a 10 años hasta 5,27%, su nivel más alto desde 2007. Esta mañana, los contactos indirectos entre ambos gobiernos y la posibilidad de un alivio de sanciones permiten que el crudo corrija cerca de 2,0%.

El DXY se mantiene estable alrededor de 101,3 puntos. La atención se centra en los datos de JOLTS y de confianza del consumidor, y en una agenda amplia de miembros de la Fed. Será la primera prueba para calibrar si el mercado sigue descontando más ajustes tras la subida de 25 pb de septiembre, antes del dato de PCE de mañana.

En la región hay un movimiento positivo de las monedas Latam. El real brasileño, el peso mexicano y el peso chileno se valorizan cerca de 0,22%, 0,10% y 0,07% respectivamente. La menor presión del petróleo y la pausa en la venta de bonos favorecen a las monedas emergentes. Sin embargo, la volatilidad asociada a los titulares desde Oriente Medio sigue limitando la toma de riesgo.

En este contexto esperamos una dinámica lateral para el peso colombiano, pero con la posibilidad de experimentar niveles arriba cerca de los \$3.400 en los próximos días, si las condiciones externas continúan deteriorándose.

Resumen del día anterior

Apertura	Máximo	Mínimo	Cierre
\$ 3.320,0	\$ 3.368,4	\$ 3.302,0	\$ 3.362,00



Lo que está pasando.



Bonos se desvalorizan mientras persisten los temores inflacionarios pese al diálogo con Irán. Los rendimientos de los bonos del Tesoro continuaron aumentando luego de que las conversaciones entre EE.UU. e Irán no lograran disipar las preocupaciones sobre una inflación más persistente. Los inversionistas siguen atentos al impacto de los elevados precios de la energía y a la posibilidad de que las tensiones geopolíticas mantengan presiones sobre los costos.



Cook advierte que la IA podría aumentar las presiones inflacionarias. La gobernadora de la Fed, Lisa Cook, señaló que las ganancias de productividad derivadas de la inteligencia artificial probablemente no serán suficientes para compensar las presiones inflacionarias de corto plazo, y advirtió que la expansión de la IA podría generar aumentos de precios más amplios en la economía. Cook destacó que la fuerte inversión en centros de datos está elevando la demanda de energía y mano de obra de construcción, contribuyendo a un aumento cercano al 5% en los costos de electricidad y agua durante el último año.



El Gobierno inicia conversaciones con el FMI ante el aumento de las presiones fiscales. El presidente Abelo de la Espriella instruyó al Ministerio de Hacienda para iniciar conversaciones con el FMI en busca de una solución negociada a los desafíos fiscales de Colombia. Según el presidente, los ingresos del Gobierno ya no son suficientes para cubrir el servicio de la deuda y los gastos de funcionamiento, lo que obliga al país a buscar financiamiento adicional en los mercados locales e internacionales. Entre las alternativas que se evalúan figuran un nuevo crédito condicionado al cumplimiento de metas fiscales, con posibles desembolsos por tramos, y la Línea de Precaución y Liquidez (PLL), instrumento del FMI para economías con fundamentos sólidos expuestas a riesgos externos. El anuncio representa un cambio relevante en la política económica, dado que el ministro de Hacienda, Miguel Gómez Martínez, había descartado previamente un acuerdo con el FMI como respuesta al déficit fiscal.

EE.UU. – Bonos se desvalorizan y petróleo sube tras rechazo de Trump a oferta de Irán



Fuente: Bloomberg, Itaú

Lo que viene



Hoy se publicará la encuesta JOLTS de agosto, para la cual el consenso de analistas espera alrededor de 7,2 millones de vacantes laborales.

Peso al día

Monitor de dólar

itaú

Monedas Latam

	Cierre	Máximo	Mínimo	Var 1D%	Var 5D%	Var 1M%	Var 3M%	Var YTD%
COP	3.349	3.361	3.276	2,24%	-5,91%	9,56%	-2,41%	-11,39%
BRL	5,20	5,20	5,17	0,14%	1,11%	-0,99%	-0,42%	-5,30%
CLP	961,58	969,13	957,88	-0,16%	0,11%	-4,91%	-4,15%	6,34%
MXN	17,73	17,76	17,65	0,03%	2,83%	-4,40%	-1,29%	-1,56%
DXY	101,00	101	101	0,28%	-0,78%	2,11%	-0,42%	-2,73%

Commodities

	Cierre	Máximo	Mínimo	Var 1D%	Var 5D%	Var 1M%	Var 3M%	Var YTD%
Brent	105,0	106,4	104,3	-1,5%	1,1%	18,6%	39,6%	72,6%
WTI	67,3	68,2	67,0	-1,9%				
Oro	4.293,6	4.303,3	4.244,6	0,4%	-1,9%	-7,8%	6,6%	-0,6%
Plata	64,5	64,5	63,1	1,1%	-2,6%	-6,0%	11,5%	-10,0%
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

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.

