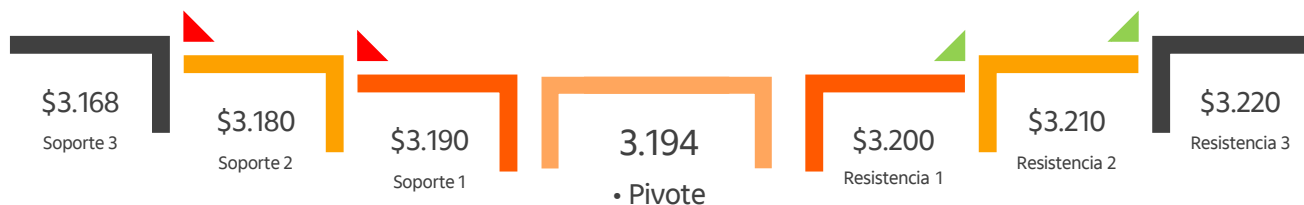


# Peso al día

## Monitor de dólar



USD/COP — Lateral



- La lectura de los mercados parece mixta luego que la FED mantuviera la tasa de política monetaria estable en la sesión de ayer, pero todavía con un tono hawkish. Aun así, no hubo un mensaje claro sobre el camino de política monetaria, lo que lleva al mercado a descontar un recorte completo para el mes de octubre.
- Sin embargo, los datos de PCE estuvieron en línea con las expectativas, y la variación anual mostró una moderación frente al dato de mayo.
- El DXY entonces amanece con ligeras correcciones a la baja, y abre la puerta para unas monedas en la región con algo de respiro, con el real brasileiro y el peso mexicano valorizándose 0,44% y 0,28% respectivamente, mientras que Chile permanece estable.
- El petróleo que había subido ayer cerca de un 7,0%, hoy amanece con lateralidad, a pesar que, las tensiones geopolíticas continúan escalándose.
- El peso colombiano se estabiliza cerca de los \$3.200, sin embargo, hoy la sensación parece darle algo de espacio adicional a la moneda.

## Resumen del día anterior

| Apertura   | Máximo     | Mínimo     | Cierre      |
|------------|------------|------------|-------------|
| \$ 3.212,0 | \$ 3.217,9 | \$ 3.193,0 | \$ 3.194,00 |



## Lo que está pasando.



**El temor a una escalada militar impulsa al petróleo por encima de US\$90.** La tensión entre Estados Unidos e Irán volvió a aumentar después de que Donald Trump prometiera una respuesta contundente tras recientes ataques contra fuerzas estadounidenses. La posibilidad de una interrupción en el suministro de petróleo desde Medio Oriente llevó al Brent a subir más de 7% y alcanzar los US\$90 por barril, mientras los inversionistas también siguen de cerca los conflictos entre Rusia y Ucrania.



**La Fed mantiene las tasas, pero crecen las señales de una postura más restrictiva.** La Reserva Federal mantuvo su tasa de interés entre 3,5% y 3,75% por una votación de 9 a 3, aunque tres miembros apoyaron un aumento de 25 puntos básicos. En rueda de prensa, el presidente Kevin Warsh reafirmó su compromiso de llevar la inflación al objetivo de 2%, enviando una señal mixta dado que la tasa se mantuvo estable. Tras el anuncio, la curva de bonos anotó un movimiento de empinamiento.

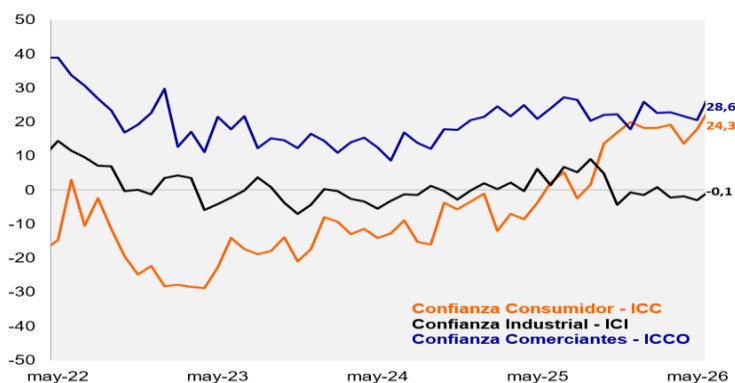


**Presupuesto 2027 llega con faltante de financiación.** El Gobierno Petro radicó un Presupuesto General de la Nación para 2027 por COP 575,6 billones (27% del PIB), un 5,23% más que el monto aprobado inicialmente para 2026. Incluye COP 30,2 billones (1,4% del PIB) en ingresos contingentes sujetos a la aprobación de una reforma tributaria. El proyecto destina COP 367,6 billones a funcionamiento, COP 118 billones al servicio de la deuda y cerca de COP 90 billones a inversión. Aunque el Gobierno sostiene que es consistente con el retorno a la regla fiscal en 2028, el presupuesto evidencia las restricciones fiscales y la dependencia de nuevos ingresos para cerrar la brecha.



**La confianza empresarial mantiene su recuperación en junio.** La confianza comercial aumentó 8,1 pp hasta 28,6%, su nivel más alto desde 2022, impulsada por una fuerte mejora en las expectativas económicas. Por su parte, la confianza industrial aumentó 2,8 pp hasta -0,1%, apoyada por mejores perspectivas de producción. La apreciación del peso y la expectativa de una recuperación de la inversión tras la transición política continúan favoreciendo el optimismo de las empresas.

### CO – Confianza de hogares y empresas mantiene tendencia favorable



Fuente: Bloomberg; Itaú

## > Lo que viene.



Hoy INEGI publicará la estimación preliminar del PIB del 2T26. Esperamos que la economía mexicana crezca 1,8% anual y 1,2% trimestral, tras expandirse apenas 0,2% anual y contraerse 0,6% trimestral en el 1T26. La mejora estaría impulsada por la recuperación de la actividad industrial y el crecimiento, aún moderado, del sector servicios, en línea con los indicadores recientes.

# Peso al día

Monitor de dólar

itaú

## Monedas Latam

|            | Cierre       | Máximo       | Mínimo       | Var 1D%       | Var 5D% | Var 1M% | Var 3M% | Var YTD%       |
|------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------|---------|---------|----------------|
| <b>COP</b> | <b>3.194</b> | <b>3.218</b> | <b>3.193</b> | <b>-0,03%</b> | 0,42%   | -7,45%  | -11,96% | <b>-15,50%</b> |
| BRL        | 5,10         | 5,14         | 5,09         | -0,45%        | 0,23%   | 1,29%   | -2,76%  | -7,44%         |
| CLP        | 932,95       | 939,84       | 930,54       | 0,05%         | -0,41%  | -0,93%  | -2,66%  | 3,47%          |
| MXN        | 17,39        | 17,48        | 17,39        | -0,29%        | -0,76%  | 0,56%   | 0,44%   | -3,56%         |
| DXY        | 100,68       | 101          | 101          | 0,20%         | 0,75%   | -0,50%  | 2,68%   | -2,40%         |

## Commodities

|       | Cierre  | Máximo  | Mínimo  | Var 1D% | Var 5D% | Var 1M% | Var 3M% | Var YTD% |
|-------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|
| Brent | 90,1    | 93,3    | 89,0    | -0,7%   | -10,5%  | 23,6%   | -21,0%  | 48,1%    |
| WTI   | 67,3    | 68,2    | 67,0    | -1,9%   |         |         |         |          |
| Oro   | 4.078,2 | 4.116,5 | 3.996,1 | 0,3%    | 0,7%    | 1,8%    | -11,7%  | -5,6%    |
| Plata | 58,2    | 59,3    | 56,8    | 0,8%    | 1,0%    | -0,7%   | -21,1%  | -18,8%   |
| 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.

