

# Peso al día

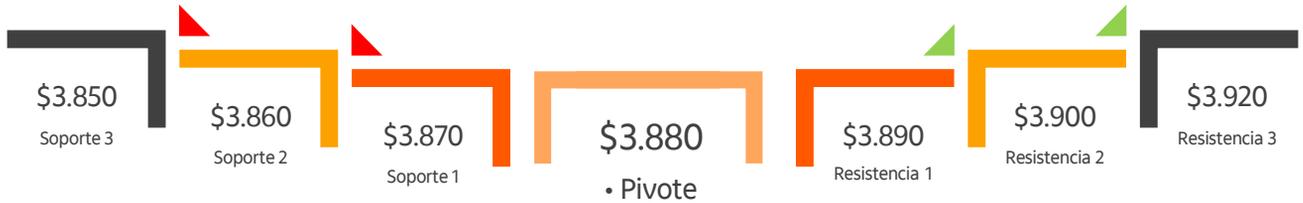
## Monitor de dólar

itaú

USD/COP



Alcista



- Día previo a PCE y el dólar continúa con su proceso de valorización superando los 98 puntos, en donde la tercera revisión del PIB en EE.UU sorprendió al alza en un 3,8% q/q, vs la cifra de un 3,3% que se observaba en la última revisión.
- Lo anterior podría desviar las expectativas de un mercado laboral deteriorado que ha sido la principal razón del discurso *dovish* de la FED. En este contexto, las monedas de la región registran correcciones al alza, con el peso mexicano cerca de los MXN18,5 y un real volviendo de nuevo a los BRL5,4, siendo los niveles clave de ruptura a la baja hace un par de días.
- El petróleo que amanecía con desvalorizaciones, revierte la dinámica negativa, en medio de los buenos datos en EE.UU y se suma como tercer día de valorización, operando cerca de los USD68 bl.
- Con este panorama esperamos que el peso colombiano experimente hoy una sesión alcista.

## Resumen del día anterior

Apertura	Máximo	Mínimo	Cierre
\$ 3.877,0	\$ 3.898,4	\$ 3.868,0	\$ 3.882,2



## Lo que está pasando.



**Postura cautelosa de Daly.** La gobernadora de la FED de San Francisco, Mary Daly, afirmó que probablemente se necesitarán más recortes en las tasas de interés, con el fin de estabilizar los precios y brindar apoyo al mercado laboral. Sin embargo, añadió que la FED deberá contemplar la posibilidad de los recortes con precaución.

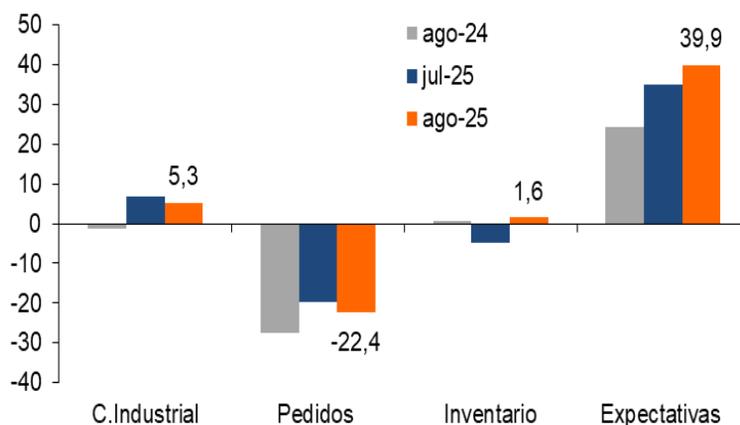
- **PIB de 2T25 continúa siendo revisado al alza.** Según la revisión del PIB de 2T25, este creció un 3,8%. El consenso de mercado esperaba que se mantuviera estable en el 3,3%.
- **Menores peticiones de subsidio por desempleo a las esperadas.** Esta semana se registraron 218 mil nuevas peticiones de subsidios por desempleo (se esperaban 233 mil). La semana anterior, estas solicitudes alcanzaron 231 mil.



**Disminuye levemente confianza empresarial.** Según Fedesarrollo, la confianza comercial (ICCO) disminuyó en 0,7 pp, ubicándose en 26,5% (neutral = 0% y 27,2% en julio). La confianza industrial (ICI) cayó 1,4 pp hasta 5,3% (6,7% en julio). En general, a pesar del retroceso mensual desde los máximos históricos registrados en julio, el sentimiento empresarial se mantiene en su segundo nivel más alto en tres años, lo que refleja la resiliencia del mercado laboral y de la demanda interna.

- **Comisiones Económicas aprobaron la ponencia del PGN por 546,9 billones.** En el debate de las Comisiones Económicas sobre el PGN 2026, se discutieron tres ponencias: una por 556,9 billones, una alternativa por 546,9 billones y otra por 530,6 billones. Finalmente, se aprobó la ponencia por 546,9 billones, radicada por congresistas que previamente habían negociado el monto con el Ministerio de Hacienda.

### Colombia – Confianza industrial cae frente a julio, mantiene niveles superiores respecto a 2024



Fuente: Fedesarrollo, Itaú

## Lo que viene.



En las próximas horas el Banxico tendrá su reunión de política monetaria en la que decidirá sobre tasas de interés. Esperamos que recorte su tasa en 25 pbs de 7,75% hasta 7,50%.

# Peso al día

Monitor de dólar

itaú

## Monedas Latam

	Cierre	Máximo	Mínimo	Var 1D%	Var 5D%	Var 1M%	Var 3M%	Var YTD%
COP	3.882	3.898	3.868	0,76%	0,16%	-3,26%	-4,81%	-11,87%
BRL	5,32	5,33	5,31	-0,29%	0,04%	1,80%	4,67%	-16,20%
CLP	952	953	951	-0,07%	-0,01%	1,35%	-1,53%	-4,51%
MXN	18,44	18,46	18,40	0,09%	0,43%	1,30%	2,65%	-12,95%
DXY	98	98	97	-0,04%	-0,58%	-0,53%	0,24%	9,75%

## Commodities

	Cierre	Máximo	Mínimo	Var 1D%	Var 5D%	Var 1M%	Var 3M%	Var YTD%
Brent	68,9	69,3	68,6	-0,6%	2,1%	0,1%	1,8%	-7,7%
WTI	64,5	64,9	64,3	-0,8%	1,5%	-0,5%	-0,6%	-10,1%
Oro	3.750,2	3.779,3	3.717,6	0,4%	2,9%	11,4%	12,5%	42,9%
Plata	44,9	44,3	43,7	2,3%	7,4%	16,4%	23,8%	55,4%
Cobre	482,2	494,0	480,5	0,2%	4,8%	6,0%	-4,3%	16,3%

# 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

**Mariana Buenaventura**  
Mariana.buenaventura@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



## 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: Cuándo se espera que la acción tenga un desempeño mejor que el promedio de mercado
- Mantener: Cuándo se estima que el desempeño de la acción esté en línea con el desempeño de mercado
- Vender: Cuándo 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.

