

Informe Diario DE MERCADO

Mayo 11 de 2022

PESO COLOMBIANO

Ayer el USDCOP abrió en \$4.077, con un gap bajista de \$14 respecto al cierre anterior (\$4.091). Durante la jornada el par operó entre \$4.062 y \$4.098,95 y cerró en \$4.078, con una variación diaria de -0,32%. El volumen de negociación fue \$US 1,53B por encima del promedio año corrido (\$US 1,22B). Para la jornada de hoy el USDCOP podría operar entre \$4.062 y \$4.105.

DEUDA PÚBLICA

La curva de rendimientos de los TES TF se desvalorizó 6pbs ayer con relación al 09 de mayo, destacando el comportamiento de los títulos de largo plazo (+9pbs), a pesar de la valorización de los tesoros americanos a 10 años (-6pbs, a menor tasa de interés el precio aumenta). Por su parte, los TES UVR se valorizaron 2pbs en este periodo con excepción de los TES UVR 2023 (+3pbs).

COLOMBIA

Ecopetrol reportó ingresos por \$32,5B en el 1T2022, 88,7% por encima de lo observado en el 1T2021 (\$17,2B). Así mismo, generó un resultado bruto de explotación EBITDA de \$15,9B y una utilidad neta de \$6,6B, un récord histórico en estos indicadores. De acuerdo con el presidente de la compañía, Felipe Bayón, el resultado fue explicado principalmente por los altos precios del petróleo; no obstante, destaca que los altos precios de la energía y los problemas de logística internacional presionarían los costos de la operación. Adicionalmente, el grupo de energía ISA, que fue adquirido en el 4T2021, aportó \$0,2B en utilidad neta y el \$2B en EBITDA del 1T2022.

Según la DIAN, el recaudo bruto creció 34,6% a/a en los cuatro primeros meses del año hasta \$74,53B, debido principalmente a la retención en la fuente (\$25,1B), impuesto a las ventas (\$ 33,7B) y tributos de aduanas (\$14,2 B). Esta cifra supone un cumplimiento de 114,6% de la meta estimada por el Gobierno Nacional para este periodo y se destaca que la proyección de recaudo para el 2022 es de \$183B.

ESTADOS UNIDOS

El Índice de Precios al Consumidor (IPC) creció 0,3% m/m en abril, por encima de lo esperado por el mercado (0,2% m/m) y obedeció principalmente a los mayores precios de vivienda, alimentos, tarifas aéreas y vehículos nuevos. En términos anuales la inflación disminuyó 20pbs en abril desde el 8,5% observado en marzo al 8,3%, por encima lo esperado por el mercado (8,1%) pero registrando su primera reducción en 7 meses. Por su parte, la inflación subyacente, es decir aquella que excluye elementos volátiles como la energía y los alimentos, creció 0,6% m/m y 6,2% a/a.

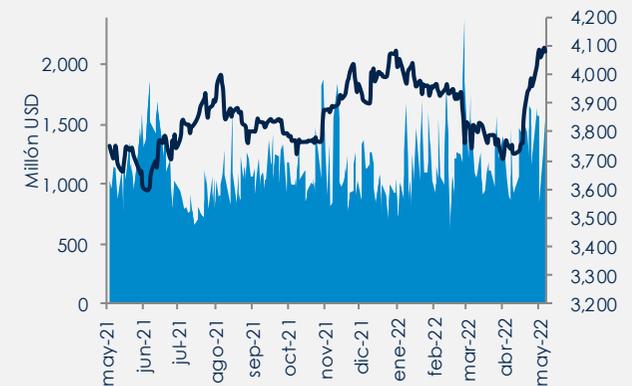
CHINA

El Índice de Precios al Consumidor (IPC) subió 2,1% a/a en abril, por encima de lo esperado por el mercado (1,8% a/a) y registrando el crecimiento más alto en cinco meses. No obstante, el dato se ubica por debajo del objetivo del Banco Popular de China (PBOC, 3%) y le permite a la entidad continuar con la flexibilización de la política monetaria, para hacerle frente a la desaceleración económica derivada del confinamiento estricto en algunas provincias (Shanghái) para contener el Covid-19 y los problemas en las cadenas de suministro.

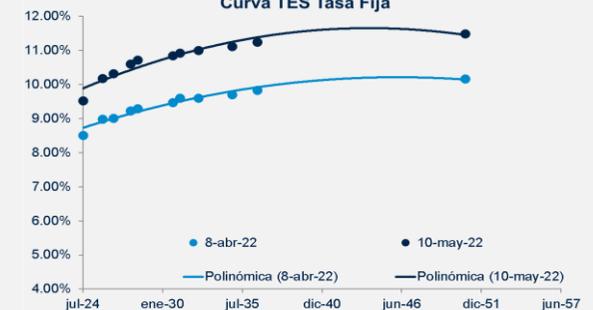
Datos a Monitorear

Indicador	País	Esp.	Ant.	Hora
Inventarios de petróleo AIE		-0,829M	1,302M	10:00 AM

Cotización Tasa Peso - Dólar



Curva TES Tasa Fija



DEVALUACIONES FWD



K:miles, M:millones, MM:Miles de millones, B:billones, T:trillones, pbs: puntos básicos, pps: puntos porcentuales, a/a: anual, t/t: trimestral, m/m mensual, esp: esperado, ant: anterior COP: Peso colombiano bpd: barriles por día.

Informe Diario de Mercado INDICADORES

DÓLAR	TRM	MÁXIMO	MÍNIMO	CIERRE
AYER	\$ 4,085.76	\$ 4,098.95	\$ 4,062.00	\$ 4,078.00
HOY	\$ 4,086.71	-	-	-

NIVELES TÉCNICOS - USD / COP			
Resistencias	\$ 4,097.30	\$ 4,116.60	\$ 4,153.55
Soportes	\$ 4,060.35	\$ 4,042.70	\$ 4,005.75

NIVELES TÉCNICOS - EUR / USD			
Resistencias	€ 1.0567	€ 1.0607	€ 1.0668
Soportes	€ 1.0506	€ 1.0485	€ 1.0424

MONEDAS		
Moneda	Precio	Variación diaria
EURUSD	1.0541	0.11%
GBPUSD	1.2306	-0.08%
USDCHF	0.9938	-0.21%
USDCAD	1.3017	-0.08%
USDJPY	130.5600	0.08%
AUDUSD	0.6956	0.26%
USDMXN	20.4117	0.10%
USDBRL	5.1626	0.56%
USDCLP	868.0300	0.12%

TIPOS DE INTERÉS DE LOS BANCOS CENTRALES		
Banco Central	Tasa de interés	Próxima reunión
JDBR	6.00%	5/27/2022
FED	0,75%-1,00%	6/11/2022
ECB	0.00%	6/9/2022
BOE	1.00%	6/16/2022
BOJ	-0.10%	6/17/2022
BOC	1.00%	6/1/2022

MERCADO MONETARIO		
Cupo 3 días (Cifras en miles de millones de COP)	1 día	\$ 11,300.00
	Plazo	Limitado
Demanda		2,419.81
% Cupo aprobado		21.41%

MERCADO DE RENTA FIJA TES JULIO 2024 (%)
Cierre jornada anterior
9.5179

ÍNDICES BURSÁTILES		
Índice	Valor	Variación diaria
INDU	32,160.74	-0.26%
SPX	4,001.05	0.25%
CCMP	11,737.67	0.98%
COLCAP	1,511.73	0.02%
INMEX	3,007.08	0.06%
IBOV	103,109.94	-0.14%
UKX	7,242.49	-0.01%
CAC	6,140.53	0.39%
NKY	26,213.64	0.18%

INDICADORES ECONÓMICOS		
Indicador	Valor	Var cor. año
IBR Overnight TN	5.701%	2.80%
IBR 1 mes TN	5.761%	2.80%
IBR 3 meses TN	6.494%	3.08%
DTF EA	6.52%	3.30%
DTF TA	6.27%	3.11%
TRM	4086.71	2.65%
DEV(cor. año)EA	2.65%	5.23%
Petróleo BRENT	102.61	31.55%
Indicador	abr-21	abr-22
IPC-mensual EA	0.59%	1.25%
IPC-anual EA	1.95%	9.23%

Informe Diario de Mercado

CALENDARIO ECONÓMICO

Calendario May 09 - May 13

FIN DE SEMANA/LUNES

Balanza Comercial			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	51.12B	50.65B	47.38B

IPC YoY			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	7.68%	7.36%	7.45%

Inventarios mayoristas MoM			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	2.30%	2.30%	2.80%

MARTES

Confianza Inversora ZEW			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-34.30	-42.50	-41.00

IPC YoY			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	2.10%	1.80%	1.50%

MIÉRCOLES

IPC YoY			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	7.4%	7.4%	7.3%

IPC YoY			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	8.3%	8.1%	8.5%

Inventarios de petróleo AIE			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	-0,829M	1,302M

JUEVES

PIB 1T2022 T/T			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	1.00%	1.30%

IPP YoY			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	10.7%	11.2%

Decisión de Tipos de Interés			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	4.50%	4.50%

VIERNES

Producción Industrial YoY			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	-	10.70%

Ventas Minoristas YoY			
Imp.	Efec.	Esp.	Ant.
●	-	-	4.90%

Impacto: ● Alto ● Medio ● Bajo

Nuestro Equipo:

Luis Fernando Insignares
Subgerente de Mesas de Distribución

Carlos Alban Correa
Director Mesa de Distribución

Angie Natalia Roa
Analista Investigaciones Económicas

David Esteban Hernández
Analista Investigaciones Económicas

Esta publicación fue realizada por la Tesorería del Banco de Occidente. La información no deberá interpretarse como una asesoría, recomendación o sugerencia de parte nuestra para la toma de decisiones, razón por la cual el uso de la información suministrada es de exclusiva responsabilidad del usuario.