

# 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.

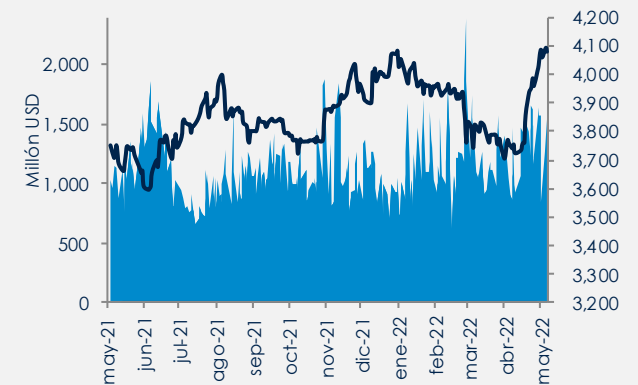
### CHINA

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.

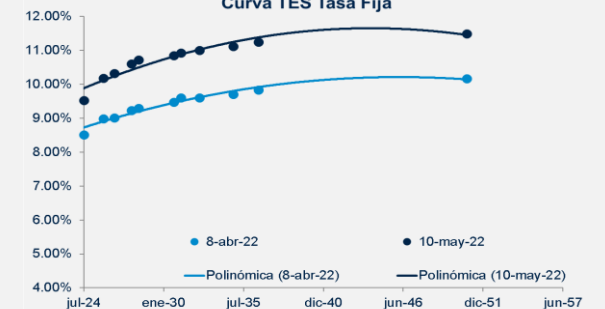
#### Datos a Monitorear

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

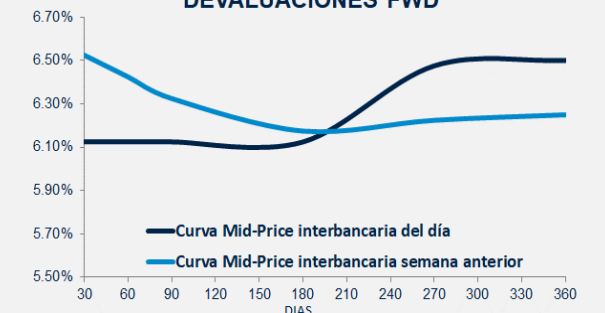
#### Cotización Tasa Peso - Dólar



#### 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.