

03 de octubre de 2017

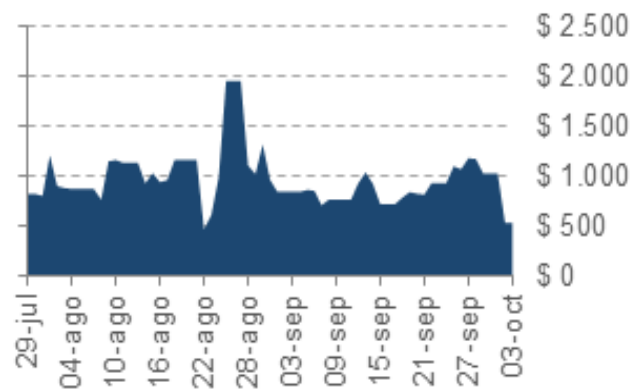
| Cotización diaria dólar interbancario |             |             |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Estadísticas diarias                  | Hoy         | Anterior    |
| Apertura                              | \$ 2.958,00 | \$ 2.949,00 |
| Cierre                                | \$ 2.955,20 | \$ 2.950,00 |
| Promedio                              | \$ 2.953,93 | \$ 2.949,22 |
| Cambio diario                         | -0,18%      |             |
| Volatilidad                           | \$ 11,00    | \$ 10,25    |
| Monto millones USD                    | \$ 890      | \$ 530      |

| Tasa representativa del mercado |             |
|---------------------------------|-------------|
| Estadísticas                    | TRM         |
| TRM vigente                     | \$ 2.949,33 |
| TRM anterior                    | \$ 2.936,67 |
| Cierre mes anterior             | \$ 2.941,07 |
| Cierre año anterior             | \$ 3.000,71 |
| 365 días atrás                  | \$ 2.879,95 |
| Depreciación mes corrido        | 0,28%       |
| Depreciación año corrido        | -1,71%      |
| Depreciación 12 meses           | 2,41%       |
| Con promedio de hoy             |             |
| Promedio del día                | \$ 2.953,93 |
| Depreciación mes corrido        | 0,44%       |
| Depreciación año corrido        | -1,56%      |
| Depreciación 12 meses           | 2,57%       |

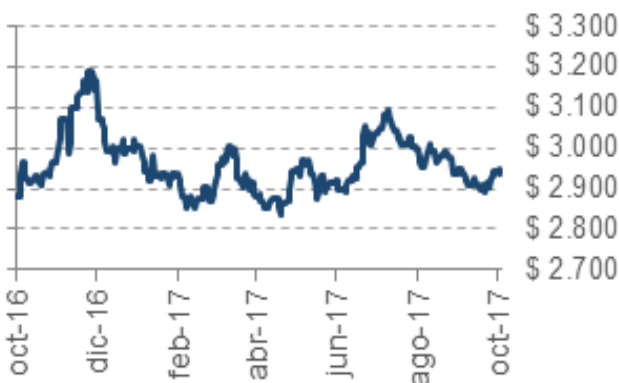
Comportamiento diario dólar, 90 días



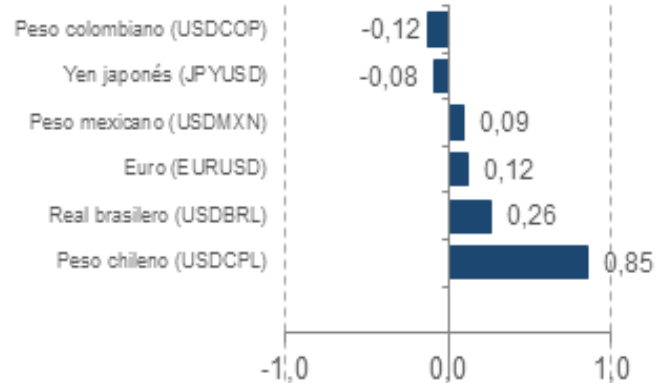
Volumen interbancario negociado, 365 días (millones USD)



Histórico tasa representativa del mercado (TRM), 365 días



Cambio diario de principales monedas (%)



VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Itaú Compañía Colombia S.A.

03 de octubre de 2017

## Mercado de deuda pública - intradía, fuentes MEC y SEN

| Referencia | Hoy      |        |        |        | Anterior | Cambio diario | 1 mes atrás | 3 meses atrás |
|------------|----------|--------|--------|--------|----------|---------------|-------------|---------------|
|            | Apertura | Máximo | Mínimo | Cierre | Cierre   |               | Cierre      | Cierre        |

### TES tasa fija

|           |      |      |      |      |      |    |      |      |
|-----------|------|------|------|------|------|----|------|------|
| 21-nov-18 | 5,09 | 5,10 | 5,08 | 5,08 | 5,08 | ◀▶ | 5,24 | 4,77 |
| 09-nov-19 | 5,36 | 5,38 | 5,33 | 5,33 | 5,35 | ▼  | 5,42 | 5,26 |
| 24-jul-20 | 5,70 | 5,71 | 5,64 | 5,65 | 5,68 | ▼  | 5,73 | 5,53 |
| 04-may-22 | 6,07 | 6,07 | 6,02 | 6,02 | 6,06 | ▼  | 6,11 | 5,88 |
| 24-jul-24 | 6,32 | 6,32 | 6,26 | 6,26 | 6,30 | ▼  | 6,35 | 6,12 |
| 26-ago-26 | 6,57 | 6,57 | 6,50 | 6,50 | 6,56 | ▼  | 6,75 | 6,49 |
| 18-sep-30 | 6,69 | 6,69 | 6,63 | 6,63 | 6,68 | ▼  | 6,92 | 6,75 |
| 30-jun-32 | 6,98 | 6,99 | 6,92 | 6,93 | 6,97 | ▼  | 7,14 | 6,98 |

### TES UVR

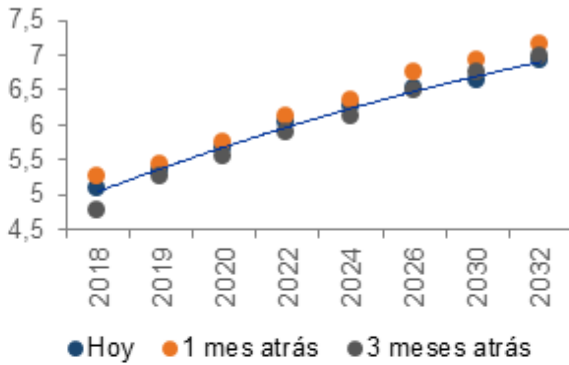
|           |      |      |      |      |      |   |      |      |
|-----------|------|------|------|------|------|---|------|------|
| 17-abr-19 | 1,95 | 1,99 | 1,95 | 1,97 | 1,95 | ▲ | 1,95 | 2,20 |
| 10-mar-21 | 2,55 | 2,55 | 2,52 | 2,52 | 2,55 | ▼ | 2,55 | 2,74 |
| 23-feb-25 | 2,82 | 2,82 | 2,78 | 2,78 | 2,83 | ▼ | 2,83 | 3,04 |
| 25-mar-33 |      | 3,51 |      |      | 3,48 | ▼ | 3,48 |      |
| 04-abr-35 | 3,56 | 3,56 | 3,52 | 3,53 | 3,54 | ▼ | 3,54 | 3,70 |

## Mercado de IBR

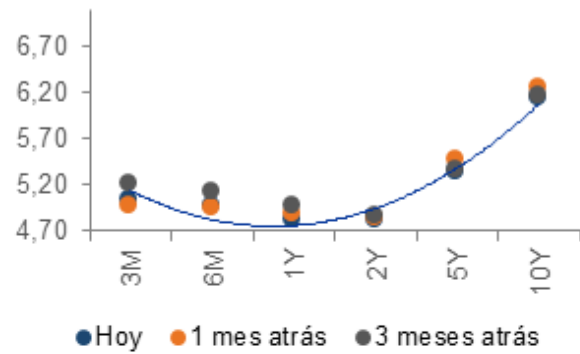
| Referencia | Hoy* | Anterior | Cambio diario | 1 mes atrás | 3 meses atrás |
|------------|------|----------|---------------|-------------|---------------|
| 3 meses    | 5,04 | 5,04     | ▲             | 4,97        | 5,20          |
| 6 meses    | 4,98 | 4,95     | ▲             | 4,95        | 5,12          |
| 1 año      | 4,82 | 4,81     | ▲             | 4,88        | 4,96          |
| 2 años     | 4,83 | 4,83     | ▼             | 4,85        | 4,86          |
| 5 años     | 5,33 | 5,41     | ▼             | 5,47        | 5,37          |
| 10 años    | 6,14 | 6,18     | ▼             | 6,24        | 6,17          |

\* Las cifras de hoy no corresponden al cierre, pues la operación termina a las 4:00 pm hora colombiana

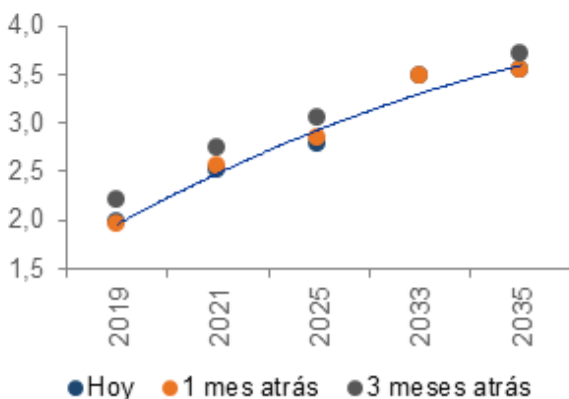
Curva de rendimientos TES tasa fija



Curva swap IBR



Curva de rendimientos UVR



## Otros indicadores locales

| Índice                    | Lectura más reciente |
|---------------------------|----------------------|
| IBR nominal               | 5,07                 |
| REPO E.A                  | 5,25                 |
| DTF 90 días E.A           | 5,48                 |
| IPC mes                   | 0,14                 |
| IPC año corrido           | 3,44                 |
| IPP 12 meses              | 3,87                 |
| PIB trimestral anualizado | 0,96                 |

03 de octubre de 2017

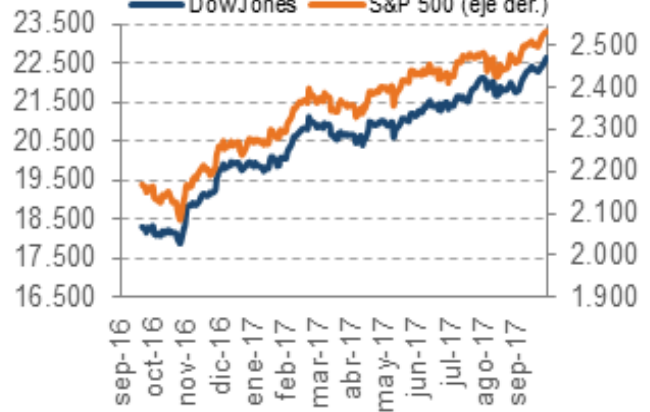
| Mercados bursátiles internacionales |             |               |          |                 |                     |
|-------------------------------------|-------------|---------------|----------|-----------------|---------------------|
| Índice                              | País        | Cambio diario | Hoy      | Cierre anterior | Variación de un día |
| HSI Index                           | Hong Kong   | ▲             | 28173,21 | 27554,30        | 2,25%               |
| CCMP Index                          | EE. UU.     | ▲             | 6525,35  | 6516,72         | 0,13%               |
| NKY Index                           | Japón       | ▲             | 20614,07 | 20400,78        | 1,05%               |
| SX5P Index                          | Europa      | ▲             | 3195,08  | 3191,29         | 0,12%               |
| SPTSX Index                         | Canadá      | ▲             | 15732,40 | 15705,00        | 0,17%               |
| IBEX Index                          | España      | ▲             | 10257,50 | 10255,70        | 0,02%               |
| SPX Index                           | EE. UU.     | ▲             | 2531,73  | 2529,12         | 0,10%               |
| CAC Index                           | Francia     | ▲             | 5367,41  | 5350,44         | 0,32%               |
| DAX Index                           | Alemania    | ▲             | 12902,65 | 12828,86        | 0,58%               |
| UKX Index                           | Reino Unido | ▲             | 7468,11  | 7438,84         | 0,39%               |
| INDU Index                          | EE. UU.     | ▲             | 22630,67 | 22557,60        | 0,32%               |
| AS51 Index                          | Australia   | ▼             | 5701,44  | 5729,33         | -0,49%              |
| MEXBOL Index                        | México      | ▲             | 50683,30 | 50501,16        | 0,36%               |
| Colcap Index                        | Colombia    | ▼             | 1486,61  | 1487,54         | -0,06%              |
| IBOV Index                          | Brasil      | ▲             | 75768,41 | 74359,83        | 1,89%               |

| Acciones colombianas con mayores variaciones |           |                 |               |                  |                     |
|--|-----------|-----------------|---------------|------------------|---------------------|
| Acción                                       | Hoy       | Cierre anterior | Cambio diario | Variación diaria | Variación de un mes |
| Grupo Aval Acciones Y Val Sa                 | \$ 1.325  | \$ 1.315        | ▲             | 0,76%            | 0,00%               |
| Ecopetrol Sa                                 | \$ 1.405  | \$ 1.395        | ▲             | 0,72%            | 2,55%               |
| Banco De Bogota                              | \$ 69.000 | \$ 68.540       | ▲             | 0,67%            | 0,00%               |
| Bancolombia Sa-Pref                          | \$ 34.180 | \$ 33.980       | ▲             | 0,59%            | -1,21%              |
| Grupo Aval Acciones Sa -Pf                   | \$ 1.325  | \$ 1.320        | ▲             | 0,38%            | -0,75%              |
| Grupo Argos Sa                               | \$ 21.000 | \$ 21.120       | ▼             | -0,57%           | 2,04%               |
| Canacol Energy Ltd                           | \$ 9.680  | \$ 9.760        | ▼             | -0,82%           | -2,02%              |
| Celsia Sa Esp                                | \$ 4.640  | \$ 4.685        | ▼             | -0,96%           | -1,80%              |
| Cementos Argos Sa                            | \$ 11.620 | \$ 11.740       | ▼             | -1,02%           | -3,17%              |
| Bolsa De Valores De Colombia                 | \$ 25     | \$ 25           | ▼             | -1,61%           | -6,84%              |

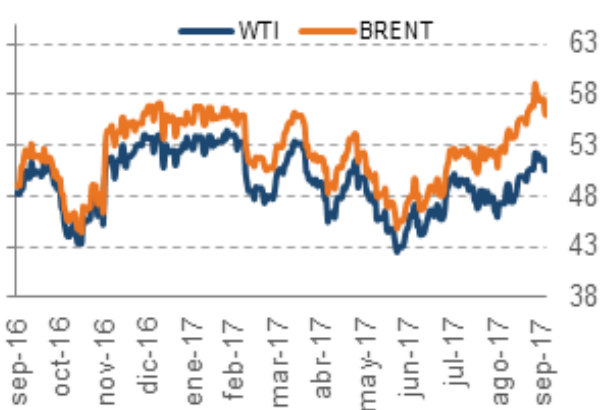
Comportamiento intradía Colcap



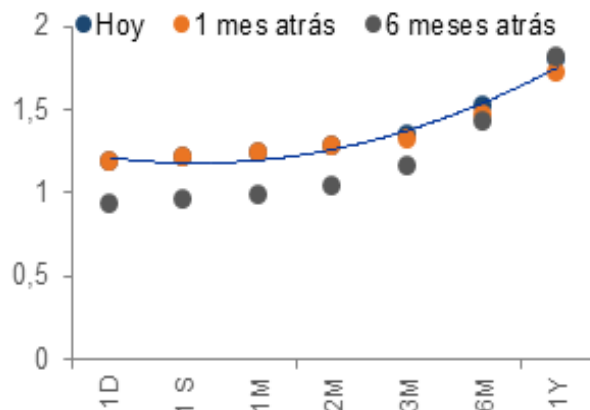
Dow Jones y S&P 500, 365 días



Comportamiento 365 días de petróleo



Curva Libor (USD)



VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Itaú Colpatria Colombia S.A.

03 de octubre de 2017

## Información relevante

La información contenida en este informe fue producida por Itaú CorpBanca Colombia S.A, a partir de las condiciones actuales del mercado y las recientes coyunturas económicas, basada en información y datos obtenidos de fuentes públicas, que se consideran fidedignas, pero cuya veracidad no se garantiza. Esta información no constituye y, en ningún caso, debe interpretarse como una oferta de negocio jurídico o solicitud para comprar o vender algún instrumento financiero, o para participar en una estrategia de negocio en particular en cualquier jurisdicción. Toda la información y estimaciones que aquí se presentan derivan de nuestros estudios internos y pueden ser modificadas en cualquier momento sin previo aviso. Itaú CorpBanca Colombia S.A. no asume ningún tipo de responsabilidad legal por las decisiones de inversión basadas en la información contenida y divulgada en este documento. Asimismo, el presente documento de análisis no puede entenderse como Asesoría en los temas que trata por parte de quien lo recibe.

Este informe fue preparado y publicado por el área de Itaú Análisis Económico de Itaú CorpBanca Colombia S.A. Este material es para uso exclusivo de sus receptores y su contenido no puede ser reproducido, publicado o redistribuido en ninguna forma, en todo o en parte, sin la autorización previa de Itaú CorpBanca Colombia S.A

## Directorio de contactos

### Análisis económico

**Ángela González Arbeláez**  
[Angela.gonzaleza@itau.co](mailto:Angela.gonzaleza@itau.co)  
(571) 644 8024

**Carolina Monzón Urrego**  
[Carolina.monzon@itau.co](mailto:Carolina.monzon@itau.co)  
(571) 644 8006

**Santiago Dueñas Peña**  
[Santiago.duenas@itau.co](mailto:Santiago.duenas@itau.co)  
(571) 6448006 ext 19563

### Gerente de tesorería

**Ricardo Castañeda**  
[Ricardo.castaneda@itau.co](mailto:Ricardo.castaneda@itau.co)  
(571) 644 8931

### Trader Institucional

**Rafael Guzmán**  
[Rafael.guzman@itau.co](mailto:Rafael.guzman@itau.co)  
(571) 327 6012

### Gerente de mesa de distribución y ventas

**Alejandro Tschudy**  
[Alejandro.tschudy@itau.co](mailto:Alejandro.tschudy@itau.co)  
(571) 644 8127

### Head Trader Pymes y personas

**Luis Fernando Vanegas**  
[Luis.vanegas@itau.co](mailto:Luis.vanegas@itau.co)  
(571) 327 6017

### Head Trader Banca Empresas e Instituciones

**Andrés Nemesio Rodríguez**  
[Andres.rodriquez@itau.co](mailto:Andres.rodriquez@itau.co)  
(571) 644 8935

### Contacto General Tesorería

(571) 644 8362



Encuentre este y otros reportes en nuestra página web  
[www.itau.co](http://www.itau.co) sección Itaú Análisis Económico



Contáctenos en:  
[macroeconomia@itau.co](mailto:macroeconomia@itau.co)