

LOS HECHOS QUE DEBES CONOCER

INFORME DIARIO DE MERCADOS

lunes, 11 de agosto de 2025

Trump extiende por 90 días el plazo para la importación de aranceles a China.

El presidente Donald Trump retrasó por 90 días la reactivación de altos aranceles de EE. UU. sobre bienes chinos, que debían entrar en vigor el martes, según informó un funcionario de la Casa Blanca a CNBC. La prórroga, firmada mediante una orden ejecutiva, extiende el plazo hasta mediados de noviembre y fue el resultado esperado de la última ronda de conversaciones comerciales entre negociadores de ambos países en Estocolmo a fines de julio. Si el plazo no se extendía, los aranceles estadounidenses sobre China habrían regresado a los niveles de abril, cuando la guerra comercial alcanzó su punto máximo, con gravámenes del 145 % sobre importaciones chinas y tarifas de represalia del 125 % de China a EE. UU. En mayo, ambas naciones acordaron reducir esos impuestos tras un encuentro en Ginebra, bajando los aranceles a 30 % por parte de EE. UU. y a 10 % por parte de China. La extensión del lunes es el último ejemplo de la naturaleza cambiante e impredecible de la política comercial de Trump, quien en ocasiones ha anunciado fuertes aranceles para luego modificarlos o posponerlos. Por ejemplo, los "aranceles recíprocos" presentados en abril fueron pausados y retrasados varias veces antes de entrar en vigor en una forma alterada la semana pasada. El domingo, Trump expresó su deseo de que China "cuadruple rápidamente" sus compras de soja estadounidense, señalando que esto ayudaría a reducir el déficit comercial de China con EE. UU. Los precios de la soja en Chicago subieron el lunes, aunque no está claro si China ha accedido a incrementar sus compras tras la declaración de Trump. *Adaptado de CNBC.*

El dólar cerró la jornada al alza más de \$11 por encima de la TRM certificada del día.

El dólar se fortaleció el lunes previo a la fecha límite para un posible acuerdo arancelario entre Washington y Pekín y a la publicación de un dato clave de inflación en EE. UU., que podría influir en una eventual reducción de tasas por parte de la Reserva Federal (Fed) en septiembre. En Colombia, la divisa cerró en \$4.045,89, un alza de \$11,15 frente a la TRM. Durante la jornada registró un mínimo de \$4.025 y un máximo de \$4.071, con transacciones por US\$889 millones. El índice dólar subía 0,1% a 98,3 unidades, mientras que frente al yen avanzaba 0,1% a 147,87. La semana pasada, el dólar se debilitó por expectativas de recortes de tasas tras datos económicos débiles en EE. UU. Autoridades de la Fed han expresado disposición a bajar tasas en septiembre, aunque un posible impacto inflacionario de aranceles podría retrasar la decisión. Los mercados asignan un 90% de probabilidad a un recorte el próximo mes y esperan 58 puntos básicos de relajación para fin de año. En petróleo, el Brent subía US\$0,5 centavos a US\$66,64 y el WTI cedía US\$0,1 centavos a US\$63,87. Donald Trump anunció que se reunirá el 15 de agosto con Vladimir Putin en Alaska para negociar el fin de la guerra en Ucrania, advirtiendo que si no hay acuerdo, se endurecerán sanciones a compradores de crudo ruso. Washington también presiona a India para reducir compras. UBS redujo su proyección del Brent para fin de año de US\$68 a US\$62, citando mayor oferta de Sudamérica y resistencia de producción en países sancionados. Además, prevé que la Opep+ pause alzas de producción salvo que surjan interrupciones mayores. *Adaptado de La República.*

ASÍ SE COMPORTARON LOS MERCADOS

| Índices Accionarios | Cierre | Día | Mes corrido | Año corrido |
|------------------------|---------|--------|-------------|-------------|
| Colombia - COLCAP | 1,813 | 0.56% | 2.25% | 31.40% |
| EEUU - S&P 500 | 6,373 | -0.25% | 0.54% | 8.36% |
| EEUU - NASDAQ | 21,385 | -0.30% | 1.24% | 10.74% |
| Europa - EuroStoxx 600 | 569 | -0.22% | 0.43% | 12.61% |
| Japón - Nikkei | 41,820 | 0.00% | 1.83% | 4.83% |
| Brasil - Bovespa | 135,623 | -0.21% | 1.92% | 12.75% |

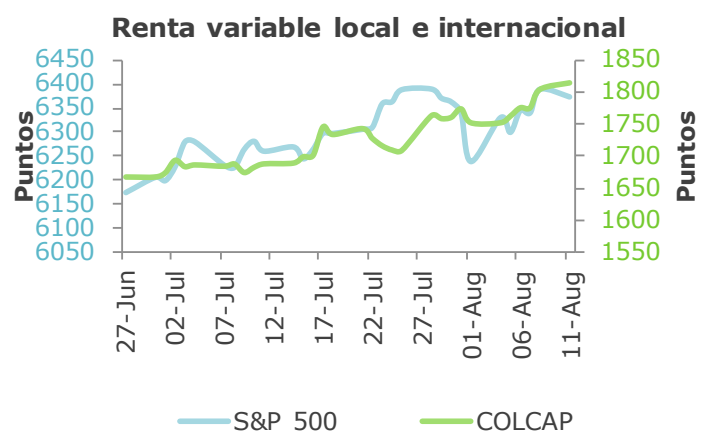
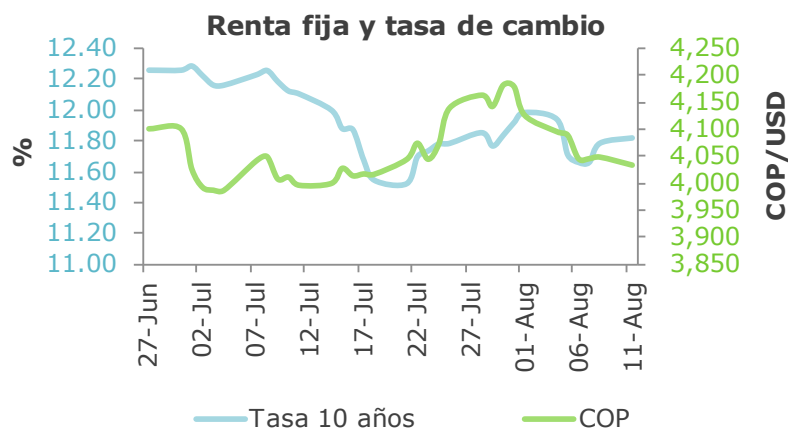
| Acciones Colombia | Cierre | Día | Mes corrido | Año corrido |
|--------------------------|---------|--------|-------------|-------------|
| Ecopetrol | 1,725 | -0.86% | -1.71% | 14.75% |
| Grupo Suramericana Pref. | 36,900 | -0.22% | -2.28% | 44.57% |
| Cibest Pref. | 48,280 | 1.81% | 5.41% | 52.11% |
| Grupo Argos | 17,300 | -0.35% | 1.76% | -14.05% |
| Grupo Nutresa | 129,000 | 0.00% | -0.77% | 63.29% |
| Cementos Argos Pref | 11,320 | 0.00% | 0.00% | 9.56% |
| Éxito | 3,185 | 1.11% | 3.07% | 53.17% |
| ISA | 22,700 | 3.18% | 8.10% | 40.98% |
| Davivienda Pref. | 24,040 | 1.61% | 8.00% | 36.90% |
| Corficolombiana | 17,320 | -0.12% | -1.25% | 17.98% |

| Renta Fija Bonos 10 años | Cierre | Día | Mes corrido | Año corrido |
|--------------------------|--------|-----|-------------|-------------|
| COLOMBIA | 11.82 | 3 | -10 | -6 |
| EEUU | 4.28 | 0 | -9 | -28 |
| ALEMANIA | 2.70 | 1 | 0 | 33 |
| JAPÓN | 1.49 | 0 | -6 | 40 |

| Monedas | Cierre | Día | Mes corrido | Año corrido |
|-----------|--------|--------|-------------|-------------|
| USD / COP | 4,034 | -0.37% | -3.52% | -8.42% |
| USD / MXN | 18.67 | 0.50% | -1.11% | -10.37% |
| EUR / USD | 1.16 | -0.22% | 1.75% | 12.18% |
| USD / JPN | 148.15 | 0.28% | -1.72% | -5.76% |
| USD / BRL | 5.44 | 0.15% | -2.82% | -11.89% |

| Commodities | Cierre | Día | Mes corrido | Año corrido |
|--------------|---------|--------|-------------|-------------|
| Petróleo WTI | 63.96 | 0.13% | -7.65% | -10.82% |
| Oro | 3,342.4 | -1.63% | 1.59% | 27.35% |
| Café | 314.1 | 3.84% | 8.78% | 8.54% |

*Rentabilidad en moneda origen
**Rentabilidad en puntos básicos



LO QUE SERÁ RELEVANTE EN LA SEMANA

Estados Unidos

- Reporte Mensual OPEC • Inflación IPC (Jul) • Perspectiva Energética Corto Plazo EIA • Fed Barkin, Goolsbee & Bostic Speak • Peticiones Iniciales de Desempleo (Ago-09)
- Inflación IPP (Jul) • Ventas Minoristas (Jul) • Precios de Exportación e Importación (Jul) • Sentimiento Consumidor U. Michigan (Ago)

Europa

- ZEW Sentimiento Económico Eurozona y Alemania (Ago) • Inflación IPC Alemania (Jul) • Subasta Bunds 10Y • PIB 2025 Q2 2nd Est.
- Producción Industrial Eurozona (Jun)

Colombia

- Confianza del Consumidor Fedesarrollo (Jul) • Producción Industrial (Jun) • Ventas Minoristas (Jun) • PIB 2025 Q2
- Indicador de Seguimiento a la Economía ISE (Jun)



SKANDIA INVERSIONES

Las compañías integrantes del grupo empresarial liderado por Skandia Holding de Colombia S.A., ("Skandia") manifiestan que: (i) la información contenida en esta publicación ("Publicación") se basa sobre fuentes de conocimiento público, consideradas confiables; (ii) la Publicación tiene el propósito único de informar y proveer herramientas de análisis útiles para sus lectores; (iii) la Publicación no constituye recomendación, sugerencia, consejo ni asesoría alguna para la toma de decisiones de inversión en los términos del artículo 2.40.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010; (iv) Skandia no es responsable respecto de la exactitud e idoneidad de la información y de las herramientas, incorporadas en la Publicación; (v) Skandia y las entidades y personas que constituyen su fuerza comercial externa, no son responsables de las consecuencias originadas por el uso de la Publicación.