

Variación Semanal Divisas

Semana del 2026-08-03 al 2026-08-06

Análisis Semanal del Mercado de Divisas

Se observa una semana de movimientos divergentes en los mercados cambiarios globales, con un claro dominio de las divisas latinoamericanas en el espectro de la apreciación, mientras que el Yen japonés experimentó una notable debilidad. El factor clave continúa siendo la divergencia en las políticas monetarias de los principales bancos centrales y el apetito por el riesgo de los inversores.

1. Movimientos Destacados de la Semana

- **Ganador (Mayor Apreciación):** El **Peso Colombiano (COP)** se posiciona como la divisa con el mejor desempeño, registrando una fuerte apreciación de 2.58 por ciento frente al dólar. Un movimiento de esta magnitud sugiere un renovado y significativo flujo de capital hacia Colombia, probablemente atraído por tasas de interés locales atractivas (carry trade) y una mejora en la percepción del riesgo país.
- **Perdedor (Mayor Depreciación):** En el extremo opuesto, el **Yen Japonés (JPY)** fue la divisa más débil, con una depreciación de 0.56 por ciento. Este comportamiento es consistente con la política monetaria ultra laxa del Banco de Japón, que contrasta marcadamente con las posturas más restrictivas de otras economías importantes. Esta divergencia de políticas hace que mantener yenes sea menos atractivo desde una perspectiva de rendimiento.

2. Implicaciones Económicas de los Movimientos Extremos

- Para **Colombia**, una apreciación tan fuerte del peso es un arma de doble filo. Por un lado, es **beneficioso** para controlar la inflación, ya que reduce el costo de los bienes importados y alivia las presiones sobre los precios internos. Sin embargo, es **perjudicial** para sus exportadores (café, petróleo, flores), cuyos productos se vuelven más caros y menos competitivos en los mercados internacionales.
- Para **Japón**, la debilidad del yen es **positiva** para su poderoso sector exportador (automotriz, tecnología), ya que aumenta la competitividad de sus productos en el extranjero y eleva las ganancias repatriadas. No obstante, es **negativa** para los consumidores y las empresas que dependen de importaciones, especialmente de energía y materias primas, encareciendo el costo de vida y de producción.

3. Análisis del Resto de Divisas

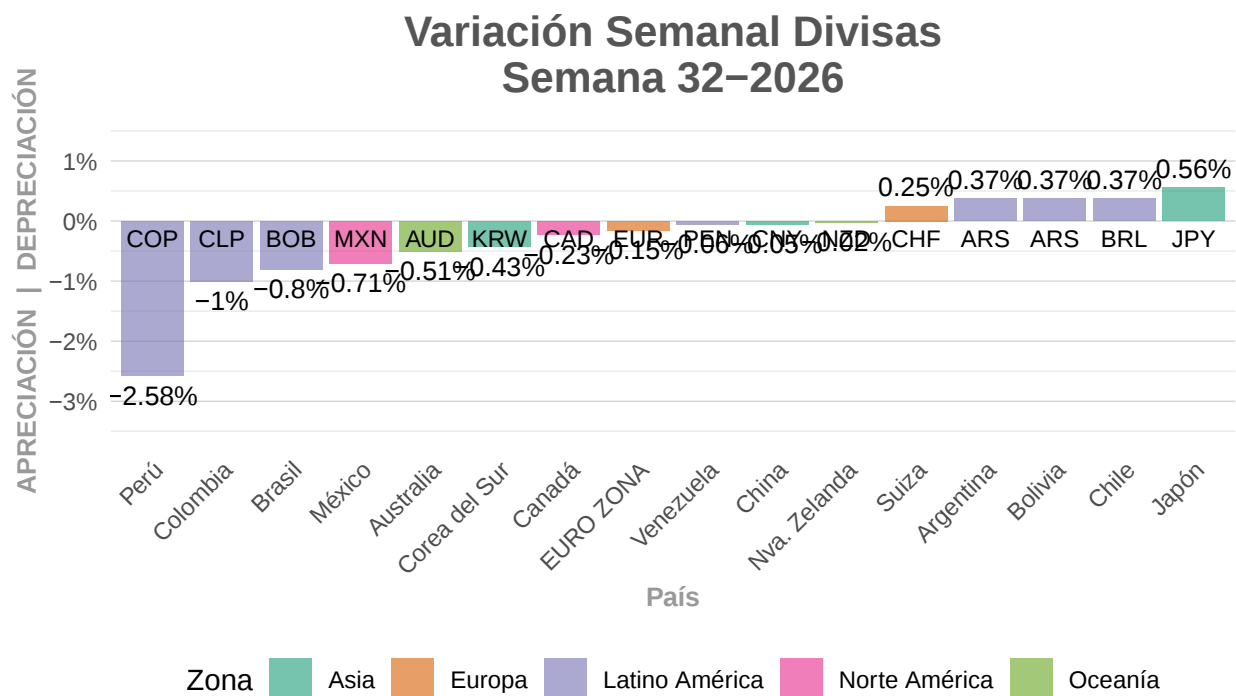
- **América Latina:** La región fue la protagonista. Además de Colombia, se observaron apreciaciones significativas en el **Peso Chileno (CLP)** con 1.00 por ciento, el **Boliviano (BOB)** con 0.80 por ciento y el **Peso Mexicano (MXN)** con 0.71 por ciento. Este comportamiento coordinado sugiere un sentimiento regional positivo, donde los inversores están diferenciando a estas economías por su estabilidad macroeconómica relativa y sus atractivos diferenciales de tasas. En contraste, el **Peso Argentino (ARS)**, el **Bolívar Venezolano** y el **Real Brasileño (BRL)** mostraron una depreciación moderada y similar (0.37 por ciento), reflejando probablemente incertidumbres políticas y fiscales internas que limitan su atractivo.

-
- **Asia:** El panorama fue mixto. Mientras el Yen se debilitaba, el **Won Coreano (KRW)** se apreció un 0.43 por ciento, posiblemente impulsado por datos económicos sólidos o expectativas positivas en el sector tecnológico. El **Yuan Chino (CNY)** tuvo una apreciación marginal de 0.05 por ciento, reflejando una gestión controlada por parte de las autoridades de Pekín en un contexto de tensiones comerciales y diplomáticas con Estados Unidos.
 - **Europa:** El **Euro (EUR)** se fortaleció ligeramente (0.15 por ciento), posiblemente por expectativas de que el Banco Central Europeo mantendrá una postura firme contra la inflación. Sorprendentemente, el **Franco Suizo (CHF)**, un activo refugio tradicional, se depreció un 0.25 por ciento. Esto indica un entorno de “risk-on” o apetito por el riesgo a nivel global, donde los inversores abandonan la seguridad del franco en busca de mayores rendimientos en otros lugares.
 - **Divisas de Oceanía y Norteamérica:** Las monedas ligadas a materias primas tuvieron un buen desempeño. El **Dólar Australiano (AUD)** se apreció un 0.51 por ciento y el **Dólar Canadiense (CAD)** un 0.23 por ciento. Estos movimientos suelen estar correlacionados con una perspectiva optimista sobre el crecimiento global y la demanda de commodities.

4. Comentario Específico sobre el Peso Chileno (CLP)

El **Peso Chileno (CLP)** destacó con una apreciación del 1.00 por ciento, consolidándose como una de las monedas más fuertes de la semana. Este rendimiento está fuertemente influenciado por la evolución del precio del cobre, su principal producto de exportación. Una cotización al alza del metal rojo tiende a fortalecer la moneda local. Adicionalmente, la política monetaria del Banco Central de Chile, que ha mantenido tasas de interés elevadas para combatir la inflación, sigue siendo un foco de atracción para el capital extranjero, apoyando la fortaleza del peso.

Visualización de Variaciones Semanales



Fuente: Derivada Consultores