¡Te invitamos a que conozcas nuestro informe diario de actualidad económica y de mercados!

1. Fuerte desaceleración en el PMI del sector manufacturero en Colombia podría exacerbar la contracción de la producción industrial.

2. Aceleración en el crecimiento de las exportaciones en Colombia gracias al aumento de los precios del petróleo, pero limitado en el resto de bienes.

3. Contundente victoria del partido demócrata en las elecciones de medio término en EE.UU.

4. La inflación de la Eurozona en octubre es la más alta en tres años, lo que ratifica la expectativa de que el BCE retome el ciclo de incremento de tasas en diciembre.



1. Colombia: El PMI del sector manufacturero se ubicó en 51.7 puntos en octubre, significativamente por debajo de los 54.6 puntos del mes anterior, aunque aún en la zona de expansión (por encima de los 5 puntos). El deterioro en el último mes respondió principalmente a la moderación del crecimiento de la producción y los nuevos pedidos, contracción en el subíndice de empleo por primera vez en siete meses, a que las dificultades en la cadena de suministro persistieron y las presiones de costos se intensificaron, lo que propició un incremento más acelerado en los precios de venta. Los fatores que contuvieron el deterioro fueron que los industriales volvieron a mostrarse bastante optimistas respecto de las a perspectivas para el próximo año y continuaron incrementando sus compras de insumos. El deterioro en el PMI podría exacerbar el deterioro reciente de la producción industrial que en el trimestre móvil a agosto se ha contraído 0.8% a/a, en contraste con el crecimiento positivo de 1.7% a/a en 2T26.

2. Las exportaciones alcanzaron los USD$ 5.4 mil millones en septiembre, lo que representa un crecimiento de 16.4% a/a, superior al de 15.4% a/a en agosto. La aceleración en el crecimiento de las exportaciones se dio gracias a un mejor desempeño de las exportaciones tradicionales y a pesar de la desaceleración en las no tradicionales. Las exportaciones de petróleo se beneficiaron del fuerte aumento de los precios del petróleo. Adicionalmente, las exportaciones de café volvieron a registrar crecimientos positivos modestos en septiembre, después de una fuerte contracción en el mes anterior. En contraste, las exportaciones de carbón, que habían registrado un aumento extraordinario en agosto, desaceleraron significativamente su crecimiento en septiembre a pesar del incremento de los precios internacionales. La aceleración en el crecimiento de las exportaciones totales podría beneficiar a una reducción del déficit de la balanza de bienes, aunque no se sabrá hasta que se conozca la información de las importaciones. Cabe recordar que el mes anterior, el acelerado crecimiento de las importaciones llevó a un fuerte deterioro en la balanza de bienes. Hoy en la tarde, el Banco de la República dará a conocer el informe de política monetaria, donde entregará actualizado su pronóstico del déficit de la cuenta corriente, que en la versión anterior publicada en julio se encontraba en 2.5% en el consolidado de 2026, levemente por encima del 2.4% en 2025, pero en que en las cifras más recientes ha demostrado un importante deterioro.

3. EE.UU: Se conocieron los resultados de las elecciones de medio término en las que el partido demócrata alcanzó mayorías en cámara, senado y gobernaciones. Con la información de las mesas escrutadas, el partido demócrata alcanzó 228 escaños en cámara, 54 en senado y 28 gobernaciones, en todos los casos por encima de los alcanzados por el partido republicano. La contundente victoria demócrata supone el primer contrapeso real al poder del presidente Donald Trump en Washington desde su regreso a la Casa Blanca el año pasado, después de que el partido demócrata capitalizara el descontento de los votantes por el incremento generalizado de los precios, producto de la guerra con Irán.

4. Eurozona: En línea con lo que anticipaba el promedio de analistas, la inflación se aceleró hasta 4.0% a/a en octubre, desde 3.8% a/a en el mes anterior. El mayor incremento de los precios respondió casi exclusivamente al aumento de los costos de la energía y los alimentos, asociado a la guerra en Medio Oriente. En contraste, la inflación núcleo, que excluye energía y alimentos, se mantuvo en 2.5% a/a en octubre, mismo nivel del mes anterior y en línea con lo esperado por el promedio de analistas. Por países, destacó la aceleración de la inflación en Italia que pasó de 4.2% a/a en septiembre a 5.6% a/a en octubre, en Bélgica donde aumentó de 4.5% a/a a 5.2% a/a, y en Francia que registró un incremento de 3.4% a/a a 3.8% a/a. En contraste, en Alemania se desaceleró de 3.3% a/a a 2.8% a/a. En todo caso, la inflación total y núcleo continúan por encima del objetivo del 2.0% del Banco Central Europeo (BCE), lo que ratifica las expectativas de analistas y mercados de que la entidad retome el ciclo de incrementos de tasas en diciembre, para ubicar la tasa de depósitos en 2.75% a final de este año, superior a la de 2.50% actual.

Resumen de mercados

	4-nov-26	3-nov-26	Variación Diaria
Acciones			
Dow Jones	53,086.91	51,786.72	2.51%
S&P 500	7,676.39	7,568.92	1.42%
Euro Stoxx 50	6,277.56	6,144.56	2.16%
Bonos Soberanos a 10 años (En moneda local)			
Estados Unidos	4.90	4.96	-1.21%
Alemania	3.29	3.33	-1.23%
Reino Unido	5.15	5.26	-2.07%
Colombia	12.98	13.02	-0.31%
México	9.02	9.07	-0.62%
Brasil	15.30	15.44	-0.93%
Materias primas			
Brent (USD/Barril)	99.84	103.60	-3.63%
WTI (USD/Barril)	92.62	96.09	-3.61%
Oro (USD/Onza Troy)	4,048.45	3,929.68	3.02%
Monedas			
DXY	101.51	101.87	-0.35%
EURUSD	1.12	1.12	0.38%
USDCOP	3,215.00	3,242.70	-0.85%
USDMXN	18.64	18.83	-1.01%
USDBRL	5.49	5.50	-0.18%
USDCLP	968.78	981.78	-1.32%
USDPEN	3.45	3.46	-0.46%

Nota: NA implica que no ha operado o no opera durante la jornada.