

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

- 1. Se redujo el ritmo de caída de las exportaciones totales en Colombia, gracias a una menor contracción de las exportaciones tradicionales y a una aceleración en el crecimiento de las no tradicionales.**
- 2. Inflación mensual del IPP positiva, pero inferior a la del mismo mes del año anterior, con lo que la inflación mensual se desaceleró hasta 3.63% a/a en septiembre.**
- 3. El Partido Liberal Democrático de Japón eligió a Sanae Takaichi, quien se espera sea la primera mujer primer ministro.**



1. Colombia: Las exportaciones alcanzaron los USD\$ 3.8 mil millones en agosto de 2025, lo que representó una caída de 0.1% a/a en agosto, inferior a la de 4.1 a/a registrada en el mes anterior. La menor caída se dio gracias a una menor contracción de las exportaciones de bienes tradicionales y por una aceleración en el crecimiento de las de no tradicionales. La aceleración en el crecimiento de las exportaciones de café y la menor contracción de las de carbón, contuvo el deterioro de las exportaciones de petróleo y de ferromanganeso. En términos mensuales, las exportaciones registraron una contracción de 13.2% m/m en agosto, lo que representa una antesala negativa para una ampliación del déficit de la balanza de bienes.

2. Por otra parte, los Precios del Productor aumentaron en 0.51% m/m en septiembre, por un incremento en los precios en el sector de la "agricultura, ganadería y pesca" y a pesar de caídas en los precios en la minería y la industria. Sin embargo, el aumento de los precios en septiembre de este año fue inferior al de 0.78% m/m en el mismo mes del año anterior, con lo que se registró una desaceleración de la inflación anual del IPP, hasta 3.63% a/a en septiembre, inferior a la de 3.90% a/a en el mes anterior. El resultado del IPP, aunque muestra una relación rezagada con el IPC, es una antesala al dato de inflación a los consumidores que se conocerá hoy en la tarde. Proyectamos una inflación IPC mensual de 0.20% m/m, por debajo de la de 0.26% que pronostica el promedio de analistas, y de la de 0.24% en el mismo mes del año anterior. Con lo que la inflación anual se desaceleraría hasta 5.04% a/a en septiembre, por debajo de la de 5.10% a/a en agosto.

3. Japón: El Partido Liberal Democrático (PLD) que ha gobernado durante décadas al país asiático, eligió a Sanae Takaichi como su nueva líder, posicionándola para convertirse en la primera mujer en ocupar el cargo de primera ministra de Japón. La votación parlamentaria está programada para el 15 de octubre, en la que se reemplazará al saliente Shigeru Ishiba, quien dimitió tras perder apoyo político para mantener su enfoque fiscal conservador en medio de presiones por adoptar medidas de estímulo más agresivas. Aunque el PLD ha perdido la mayoría en ambas cámaras, aún conserva el mayor número de escaños en la Cámara Baja, lo que convierte a Takaichi en la favorita para ser confirmada. No obstante, Takaichi enfrentará el desafío de gobernar en un Parlamento fragmentado, lo que la obligará a negociar con otros partidos. Cercana al ex primer ministro Shinzo Abe, ha sido defensora de las políticas de Abenomics, centradas en estímulos monetarios con bajas tasas de interés, gasto público y reformas estructurales. Su victoria ha generado que los analistas anticipen de que el Banco de Japón evite subir las tasas de interés, debilitando al yen y favoreciendo al mercado. De hecho, el mercado redujo la probabilidad de 56.5% a 22% a que el Banco de Japón incremente 10 pbs la tasa de interés de política en su reunión de octubre, e incrementó la probabilidad de que el movimiento se retrase hasta diciembre, con lo que la tasa cerraría el año en 0.6%, superior al 0.5% actual.

Resumen de mercados

	7-oct-25	6-oct-25	Variación Diaria
Acciones			
Dow Jones	46,680.17	46,694.97	-0.03%
S&P 500	6,745.01	6,740.28	0.07%
Euro Stoxx 50	5,633.11	5,628.72	0.08%
Bonos Soberanos a 10 años (En moneda local)			
Estados Unidos	4.15	4.15	-0.09%
Alemania	2.72	2.72	0.22%
Reino Unido	4.74	4.74	0.13%
Colombia	NA	11.44	
México	8.66	8.68	-0.30%
Brasil	13.99	13.86	0.93%
Materias primas			
Brent (USD/Barril)	65.28	65.47	-0.29%
WTI (USD/Barril)	61.76	61.69	0.11%
Oro (USD/Onza Troy)	3,971.86	3,960.98	0.27%
Monedas			
DXY	98.48	98.11	0.38%
EURUSD	1.1659	1.1711	-0.44%
USDCOP	3,863.00	3,858.95	0.10%
USDMXN	18.36	18.34	0.12%
USDBRL	5.33	5.31	0.40%
USDCLP	963.03	962.07	0.10%
USDPEN	3.46	3.46	-0.13%

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