

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

- 1. Industria y comercio aceleraron su crecimiento en junio y respaldaron la solidez de la demanda interna en Colombia.**
- 2. La producción industrial en EE.UU creció en línea con lo esperado, aunque con señales mixtas entre sectores manufactureros.**
- 3. En China, la producción industrial y ventas al por menor tuvieron un menor dinamismo al esperado en julio.**
- 4. En Japón el crecimiento del PIB sorprendió a la baja en 2T26, pero el mercado mantiene las apuestas por mayores tasas de interés.**



1. Colombia: La producción manufacturera registró un crecimiento de 4,1% a/a en junio, significativamente mayor al de 2,1% a/ que estimaba el promedio de analistas y en contraste con la contracción de 0,4% a/a en mayo. En el consolidado de 2T26 el crecimiento de la producción industrial fue de 1,8% a/a, superior al de 1,6% en 1T26. El mayor impulsor del crecimiento en el segundo trimestre del año fue la elaboración de bebidas, que puede estar relacionado con el mundial de fútbol, pues explicó más de la mitad de la aceleración del crecimiento de la producción manufacturera. Otros sectores que contribuyeron con la aceleración del crecimiento fueron los de “Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales” y de “Elaboración de azúcar y panela”, en contraste con amplias caídas en la producción de “Confección de prendas de vestir”, “Fabricación de Jabones y detergentes, perfumes y preparados de tocador”, y “Coquización, refinación de petróleo, y mezcla de combustibles”. Por otra parte, las ventas al por menor aceleraron su crecimiento hasta 14,7% a/a en junio, por encima del crecimiento de 13,0% a/a estimado por el promedio de analistas y del 11,7% a/a registrado en mayo. En promedio, durante el segundo trimestre el crecimiento de las ventas al por menor se aceleró hasta 13,7% a/a, superior al 11,0% a/a observado en 1T26. El principal impulsor del crecimiento en el segundo trimestre del año fue la venta de “Vehículos automotores y motocicletas principalmente de uso de los hogares” y de “Otros vehículos automotores y motocicletas”, en contraste con la desaceleración de las ventas de “Equipo de informática y telecomunicaciones para uso personal o doméstico”.



2. Estados Unidos: La producción industrial creció 0,2% m/m en julio, por debajo del 0,3% m/m registrado en el mes anterior y del nivel que esperaba el promedio de los analistas. El menor dinamismo de la industria se explicó por la caída en la producción de vehículos y partes. De hecho, al excluir estos componentes, la producción se aceleró hasta 0,4% m/m en julio, por encima del 0,2% m/m observado en junio. Además, destacó el buen desempeño de la producción de artículos de alta tecnología, como computadores y equipos electrónicos. Estos resultados contrastan con el aumento en la percepción del sector, medida por la encuesta manufacturera de Nueva York, que registró una lectura de 20,6 puntos en agosto, superior a los 15,6 puntos del mes anterior y en contraste con los 10,0 puntos que esperaba el promedio de analistas.



3. China: Sorpresa a la baja en los datos de producción industrial y ventas al por menor. La producción industrial creció 4,5% a/a en julio, por debajo del 5,0% a/a que esperaba el promedio de analistas y desacelerándose frente al 5,3% a/a observado en junio. Además, las ventas al por menor crecieron apenas 0,6% a/a en julio, por debajo del 1,0% a/a registrado en el mes anterior y en contraste con la aceleración hasta 1,5% a/a que esperaba el promedio de analistas. Los datos conocidos son consistentes con la expectativa de una desaceleración de la actividad económica en el consolidado del año. El promedio de analistas anticipa que el PIB crezca 4,6% en 2026, por debajo del 5,0% observado en 2025.



4. Japón: El PIB de Japón desaceleró su crecimiento hasta 1,1% t/a en 2T26, por debajo del 1,9% t/a registrado en el trimestre anterior y en contraste con la aceleración hasta 2,0% t/a que anticipaba el promedio de analistas. El resultado se explicó por el menor dinamismo del consumo de los hogares y de la inversión, que no logró ser compensado por la aceleración de las exportaciones, beneficiadas por la debilidad del yen. A pesar de la desaceleración del PIB, el mercado financiero continúa anticipando que el Banco de Japón seguirá avanzando en la normalización monetaria. De hecho, la curva swap incorpora una probabilidad implícita de 80% de que el Banco de Japón incremente su tasa de interés en 25 pbs, hasta ubicarla en 1,25%, en la reunión de septiembre.

Resumen de mercados

	18-ago-26	17-ago-26	Variación Diaria
Acciones			
Dow Jones	53.423,37	53.459,78	-0,07%
S&P 500	7.707,86	7.745,06	-0,48%
Euro Stoxx 50	6.494,31	6.530,45	-0,55%
Bonos Soberanos a 10 años (En moneda local)			
Estados Unidos	4,72	4,72	-0,04%
Alemania	3,26	3,22	1,27%
Reino Unido	5,08	5,06	0,36%
Colombia	NA	12,01	
México	9,00	9,00	0,07%
Brasil	14,83	14,81	0,10%
Materias primas			
Brent (USD/Barril)	91,19	90,87	0,35%
WTI (USD/Barril)	85,33	84,50	0,98%
Oro (USD/Onza Troy)	4.402,33	4.415,99	-0,31%
Monedas			
DXY	99,61	99,64	-0,02%
EURUSD	1,16	1,16	0,01%
USDCOP	3.118,60	3.133,25	-0,47%
USDMXN	17,04	17,04	0,00%
USDBRL	5,20	5,20	-0,07%
USDCLP	920,22	915,63	0,50%
USDPEN	3,36	3,36	-0,03%

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