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

1. Se empiezan a evidenciar los efectos del terremoto en las cifras agregadas de actividad económica. El Indicador de Seguimiento a la Economía se contrajo en agosto.

2. Tras una intensa jornada legislativa, el Senado y la Cámara de Representantes aprobaron en último debate el Presupuesto General de la Nación 2027 por $634,9 billones.

3. Sorpresa positiva en los datos de mercado laboral en Reino Unido ratifican las expectativas de los mercados de que el Banco de Inglaterra incremente las tasas de interés en noviembre.



1. Colombia: El Indicador de Seguimiento a la Economía ISE (en su serie desestacionalizada) se contrajo 0.1% a/a en agosto, en contraste con el crecimiento de 1,5% a/a que estimaba el promedio de analistas y del crecimiento de 1,0% en julio. El deterioro se dio por una exacerbación de la caída de “Manufactura y construcción”, por una contracción en “Comercio y transporte” (en contraste con crecimiento el mes anterior) y por una fuerte desaceleración del crecimiento en "Administración pública, defensa y Entretenimiento". El deterioro estuvo contenido gracias a un repunte en el crecimiento de "Actividades profesionales y científicas", del "Sector Financiero y seguros" y de la "Electricidad, gas y agua". Adicionalmente, se registró una menor contracción en los sectores de "Información y comunicaciones" y en "Agricultura y minas". La contracción del producto en el último mes contrasta con el crecimiento de 1,1% a/a en julio y del de 3,4% a/a del PIB en 2T26. De hecho, en el bimestre julio – agosto el crecimiento promedio es de apenas 0,4% a/a, lo que podría sesgar a la baja el pronóstico de crecimiento de 2,5% del promedio de analistas para el consolidado de 2026. El resultado también podría contener las expectativas de los analistas económicos que proyectan un incremento de 25 pbs en la tasa de interés del Banco de la República que se reunirá el próximo 30 de octubre.

2. Entre los puntos clave de la aprobación final del presupuesto se destaca el sector salud, que alcanzará los $5 billones de presupuesto para atender sus necesidades actuales, gracias a una nueva adición de $3 billones que complementa los $2 billones asignados inicialmente, según explicó el ministro de Hacienda, Miguel Gómez Martínez. En otras carteras, el sector Trabajo sumó $6,5 billones para pasivos pensionales, y en educación superior pública se admitió un faltante de $700.000 millones para la operación universitaria. Además, el proyecto incluyó $9,6 billones específicos para el Fondo de Estabilización de Precios de los Combustibles (FEPC), resolviendo la falta de asignación del borrador inicial. El sector de Minas y Energía sumó $3 billones enfocados en subsidios de energía, gas por red, GLP y transporte de combustibles en zonas fronterizas. Por último, el rubro de inversión se aumentó hasta los $94,8 billones ($7,9 billones más que en el primer debate). En contraste, se aprobaron recortes en el presupuesto de $8,36 billones en el servicio de la deuda, de $2,00 billones en el Ministerio de Hacienda y por $0,18 billones en la Jurisdicción Especial para la Paz (JEP). Los mercados financieros y las calificadoras de riesgos permanecerán atentas a anuncios adicionales que permitan conocer las estrategias para la estabilización de las finanzas públicas en el mediano plazo.

3. Reino Unido: La tasa de desempleo se ubicó en 4,7% en el trimestre móvil a agosto, por debajo del 4,9% registrado en el trimestre anterior y del nivel que el promedio de analistas esperaba que se mantuviera. Adicionalmente se registró un aumento en las contrataciones de trabajadores en el último mes, en contraste con la caída que anticipaba el consenso. El mejor desempeño del mercado laboral es consistente con la recuperación que ha tenido la actividad económica. Los datos conocidos ratificaron las expectativas de los mercados de que el Banco de Inglaterra inicie un ciclo de incrementos en las tasas de interés en su próxima reunión que se llevará a cabo en noviembre.

Resumen de mercados

	20-oct-26	19-oct-26	Variación Diaria
Acciones			
Dow Jones	52,565.08	51,966.03	1.15%
S&P 500	7,720.31	7,690.73	0.38%
Euro Stoxx 50	6,119.03	6,144.81	-0.42%
Bonos Soberanos a 10 años (En moneda local)			
Estados Unidos	5.08	5.14	-1.18%
Alemania	3.39	3.45	-1.85%
Reino Unido	5.39	5.43	-0.70%
Colombia	12.89	12.96	-0.52%
México	9.13	9.16	-0.29%
Brasil	12.86	13.01	-1.21%
Materias primas			
Brent (USD/Barril)	107.64	109.55	-1.74%
WTI (USD/Barril)	104.25	103.66	0.57%
Oro (USD/Onza Troy)	4,152.51	4,140.72	0.28%
Monedas			
DXY	101.64	101.98	-0.33%
EURUSD	1.13	1.12	0.40%
USDCOP	3,148.00	3,157.91	-0.31%
USDMXN	18.39	18.43	-0.17%
USDBRL	5.01	5.03	-0.45%
USDCLP	974.05	980.69	-0.68%
USDPEN	3.43	3.44	-0.24%

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