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

1. La mayoría de los analistas estima que el Banco de la República mantendrá su tasa de interés inalterada en 12.25% en la reunión de este viernes.

2. Los analistas y los mercados estiman que la Fed, el Banco Central Europeo y el Banco de Japón mantengan sus tasas de interés inalteradas en las reuniones que se realizarán esta semana.

3. Lula da Silva fue elegido presidente de Brasil con el 51,8% de los votos. Flavio Bolsoraro no reconoció los resultados electorales, alegando irregularidades en la extensión de la jornada electoral. Los mercados financieros abrieron la jornada con fuertes aumentos en la percepción de riesgo país, desvalorizaciones en los bonos soberanos y depreciación del real.

1. Colombia: En las últimas semanas la mediana de analistas modificó su expectativa frente a la decisión del Banco de la República (BanRep). En la encuesta realizada por BanRep a inicios del mes, la mediana de analistas estimaba que sería necesario un incremento adicional de 25 pbs en la tasa de interés. Sin embargo, después de que se dieron a conocer los resultados del Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE) que mostró una contracción en agosto, en contraste con el crecimiento del mes previo, en la encuesta más reciente de Bloomberg la mayoría de las analistas ahora estiman que la dejarán inalterada.

2. Mundo: En esta semana se reunirán varios bancos centrales para la toma de decisiones de política monetaria. Cabe recordar que en EE.UU, la inflación IPC sorprendió al alza en septiembre, tanto en su lectura total como en la lectura de la inflación núcleo, mientras que el mercado laboral mostró un muy leve deterioro, al ubicar la tasa de desempleo en 4.2% en septiembre (nivel de pleno empleo) y levemente superior al 4.1% en el mes anterior. Sin embargo, existe un consenso amplio entre analistas y mercado de que la Fed no realizará un incremento de sus tasas de interés en su reunión del miércoles, posiblemente influenciados por no querer que la decisión se use para algún propósito electoral, dada la proximidad de las elecciones de medio término que se realizarán en noviembre. El mercado y los analistas anticipan que el incremento de 25 pbs se dará solo hasta la reunión de diciembre. En cuanto al Banco Central Europeo (BCE) un consenso amplio entre analistas y el mercado esperan que el BCE mantenga las tasas de interés inalteradas en su reunión el jueves. En un contexto de aumento en la inflación, pero con la incertidumbre sobre los impactos de las protestas en Francia y el aplazamiento de la votación del presupuesto. Por su parte, un consenso amplio entre analistas y mercado estiman que el Banco de Japón mantenga inalterada la tasa de interés en 1.25% el viernes.

3. Brasil: El presidente Luiz Inácio Lula da Silva logró revertir la desventaja registrada en la primera vuelta presidencial y fue reelegido para un cuarto mandato tras derrotar a Flávio Bolsonaro con el 51,8% de los votos. Las elecciones mostraron una mayor participación ciudadana respecto a la primera vuelta, reflejada en una fuerte reducción del abstencionismo y del voto en blanco. En medio de una fuerte controversia tras denuncias de dificultades para que algunos ciudadanos pudieran ejercer su derecho al voto, un juez aprobó la ampliación del horario de votación. La decisión fue fuertemente cuestionada Flávio Bolsonaro, que alegó un cambio en las reglas electorales y no reconoció la elección. Para demostrar la alteración electoral, será necesario que sus denuncias estén acompañadas de pruebas que demuestren que la extensión de la jornada fue decisiva para desviar el resultado electoral. El presidente electo Lula da Silva enfrentará el reto de reducir la polarización política, restaurar la confianza de los inversionistas y equilibrar un ajuste fiscal con el mantenimiento de su agenda social, en un contexto de elevada deuda, costos financieros altos y presiones sobre el costo de vida. El resultado electoral generó que los mercados financieros registren fuertes movimientos. Los Credit Default Swaps CDS (a5 años) aumentó hasta los hasta los 152 puntos básicos, 27% por encima de los 119 puntos básicos que operaba el viernes de la semana pasada. Adicionalmente, se registraron fuertes desvalorizaciones en los bonos soberanos de hasta 250 pbs en algunos plazos de la curva de vencimientos. Finalmente, el Real brasileño registró una depreciación del 10% y se anticipan desvalorizaciones sobre el mercado accionario.

Resumen de mercados

	26-oct-26	23-oct-26	Variación Diaria
Acciones			
Dow Jones	52,401.88	52,215.16	0.36%
S&P 500	7,694.53	7,623.68	0.93%
Euro Stoxx 50	6,127.89	6,068.22	0.98%
Bonos Soberanos a 10 años (En moneda local)			
Estados Unidos	4.99	4.99	-0.16%
Alemania	3.35	3.34	0.12%
Reino Unido	5.33	5.36	-0.56%
Colombia	NA	12.92	
México	9.19	9.18	0.04%
Brasil	15.37	12.80	20.10%
Materias primas			
Brent (USD/Barril)	115.43	116.72	-1.11%
WTI (USD/Barril)	101.37	103.27	-1.84%
Oro (USD/Onza Troy)	4,019.07	3,996.10	0.57%
Monedas			
DXY	101.97	101.81	0.15%
EURUSD	1.12	1.12	-0.21%
USDCOP	3,166.00	3,145.00	0.67%
USDMXN	18.57	18.66	-0.45%
USDBRL	5.41	4.98	8.66%
USDCLP	989.68	995.04	-0.54%
USDPEN	3.44	3.45	-0.23%

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