

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

1. Fuerte deterioro de la confianza del consumidor en EE.UU en el último mes. Aunque el resultado no limita la expectativa de un nuevo incremento de las tasas de interés por parte de la Fed en diciembre de este año, sí podría reducir la necesidad de incrementos adicionales a lo largo de 2027.



1. EE.UU: La confianza del consumidor se deterioró hasta 81,9 puntos en septiembre, por debajo de los 89 puntos que estimaba el promedio de analistas, y de los 88,6 puntos en agosto. El nivel alcanzado es el más bajo desde 2014, incluso inferior al registrado en la pandemia de 2020, y consolida una tendencia descendente significativa a lo largo de los últimos dos años de la administración del presidente Donald Trump. El deterioro se dio tanto en el componente de condiciones económicas actuales, como en el de expectativas. Cabe recordar que, a pesar de los deterioros de la confianza del consumidor, el consumo de los hogares tanto en bienes como en servicios sigue muy dinámico. El consumo de los hogares creció 3,4% t/a en 2T26, muy por encima del crecimiento total de la economía del 1,5% t/a. Con lo que aún habría espacio de incrementos adicionales de las tasas de interés para garantizar la desaceleración de la inflación en el mediano plazo. Los analistas, el mercado y la Fed estiman que las tasas de interés aumentarán en 25 pbs en la reunión de diciembre de este año hasta ubicar el rango entre 4,0% y 4,25%. Sin embargo, el deterioro de la confianza del consumidor que se conoció hoy sí aporta al debate sobre la evolución de las tasas de interés a lo largo de 2027. Tanto los analistas, como los miembros de la Fed estiman que las tasas de interés se mantendrán inalteradas durante 2027, dada la desaceleración de la inflación que se espera por el deterioro en la confianza del consumidor. Lo anterior, podría limitar los incrementos que los mercados financieros estiman que serán necesarios a lo largo de 2027, que lleven las tasas de interés a ubicarse en el rango de 4,50% a 4,75%.

Resumen de mercados

	29-sep-26	28-sep-26	Variación Diaría
Acciones			
Dow Jones	51.304,85	51.481,51	-0,34%
S&P 500	7.682,28	7.683,69	-0,02%
Euro Stoxx 50	6.348,73	6.301,28	0,75%
Bonos Soberanos a 10 años (En moneda local)			
Estados Unidos	5,25	5,24	0,20%
Alemania	3,59	3,64	-1,35%
Reino Unido	5,37	5,42	-0,89%
Colombia	NA	12,88	
México	9,47	9,49	-0,27%
Brasil	14,12	14,14	-0,14%
Materias primas			
Brent (USD/Barril)	103,97	105,28	-1,24%
WTI (USD/Barril)	91,26	92,60	-1,45%
Oro (USD/Onza Troy)	4.167,22	4.115,71	1,25%
Monedas			
DXY	101,38	101,20	0,18%
EURUSD	1,13	1,14	-0,26%
USDCOP	3.346,75	3.362,00	-0,45%
USDMXN	17,97	17,99	-0,10%
USDBRL	5,22	5,22	-0,14%
USDCLP	970,30	968,56	0,18%
USDPEN	3,44	3,44	0,06%

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