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

1. Confianza empresarial repunta en Colombia, gracias a mejor percepción de las condiciones económicas actuales, de las expectativas de mediano plazo y de la generación de empleo.

2. La Reserva Federal mantuvo sus tasas de interés inalteradas en su reunión de ayer en el rango 3.75% a 4.0% en línea con lo que esperaba el mercado y los analistas.

3. El BCE hizo una pausa en el ciclo de incrementos de las tasas de interés hoy como lo anticipaban los analistas y mercado, además Christine Lagard anunció la fecha de su retiro como presidenta del Banco Central.

1. Colombia: La confianza comercial aumentó hasta los 28.6 puntos en septiembre, por encima de los 23.3 puntos en agosto, y de los 20.4 puntos en septiembre del año anterior. La mejora en la confianza comercial se dio en ambos componentes, tanto el de percepción de la situación económica actual, como la expectativa para el próximo trimestre. De la misma forma, la confianza industrial mejoró hasta los 8.3 puntos en septiembre por encima de los 5.8 puntos en agosto, pero aun por debajo de los 9.0 puntos en septiembre del año anterior. La recuperación en el último mes de la confianza industrial se dio gracias a una mejor expectativa de la producción en los próximos tres meses y a aumentos en los volúmenes actuales de pedidos (aunque estos continúan en terreno negativo). Adicionalmente, el módulo trimestral de la encuesta empresarial mostró mejoras en el componente de empleo del sector industrial, pues el 10.9% de los empresarios consideran tendrán que disminuir sus nóminas, por debajo del 11.7% que consideraban eso en el trimestre previo y significativamente por debajo del 28.8% que alcanzó a considerarlo en diciembre de 2025 cuando se conoció el fuerte incremento del salario mínimo.

2. EE.UU: La Reserva Federal dejó sus tasas de interés inalteradas en el rango de 3.75% a 4.00% en su reunión de ayer. A diferencia de la reunión previa, esta decisión no fue unánime. Se registraron dos disidencias notables de línea dura (hawkish): Lisa D. Cook (Gobernadora de la Fed) y Beth M. Hammack (Presidenta de la Fed de Cleveland) votaron en contra de pausar, inclinándose por un incremento adicional de un cuarto de punto debido a la persistencia de la inflación. En la rueda de prensa cuando los periodistas indagaron sobre las razones para pausar el incremento que se espera se retrase hasta diciembre, Kevin Warsh explicó que en las próximas semanas se conocerá información macroeconómica relevante y que el Banco Central no quiere adelantarse ni prejuzgar sus movimientos futuros sin ver cómo evolucionan las variables clave. Además, señaló que las condiciones financieras de los mercados ya se han estado endureciendo por sí solas tras el incremento de tasas que aplicaron en septiembre, lo que les da cierto margen para evaluar el impacto real en la economía sin necesidad de realizar un nuevo aumento en la reunión de ayer. Los analistas y el mercado financiero estiman que en la reunión de diciembre se retome el ciclo de incrementos de las tasas de interés con un incremento de 25 pbs, que lleve el rango de tasas al 4.00% - 4.25%.



3. Eurozona: En línea con lo que esperaban los mercados y los analistas, el Banco Central Europeo (BCE) mantuvo inalteradas sus tasas de interés en su reunión de hoy. De acuerdo con el comunicado, la decisión respondió a que la inflación subyacente se ha mantenido relativamente estable y los salarios aún no evidencian efectos de segunda ronda significativos, a pesar del reciente aumento de los precios de la energía. Asimismo, el Consejo de Gobierno destacó que las condiciones financieras se han endurecido desde la reunión anterior, lo que por sí mismo contribuiría a moderar la demanda, la inflación y el crecimiento en los próximos meses. Además, de la presencia de alta volatilidad de los mercados financieros por cuenta de los temores de una posible crisis de la deuda. No obstante, el BCE advirtió que el encarecimiento de la energía sigue representando riesgos al alza para la inflación y podría afectar negativamente la actividad económica, por lo que reiteró que continuará evaluando la información entrante reunión por reunión y sin comprometerse con una trayectoria específica para las tasas. Sin embargo, dado que la inflación se mantiene por encima de la meta y persisten los riesgos al alza, tanto los mercados, como analistas esperan que en diciembre el BCE retome el ciclo de incrementos de las tasas en la reunión de diciembre, hasta ubicar la tasa de depósitos en 2.75%, desde el 2.50% actual. Por otro lado, Christine Lagarde anunció que dejará la presidencia de la entidad el 7 de febrero de 2027, cerca de ocho meses antes de la finalización prevista de su mandato. La decisión confirma los rumores que desde hace varios meses apuntaban a una salida anticipada de Lagarde, pues su nombramiento estaba definido hasta octubre de 2027. En el comunicado, el presidente del Consejo Europeo señaló que el proceso para designar al sucesor se iniciará de inmediato. El nombramiento requerirá una propuesta de los países de la zona euro, el respaldo del Eurogrupo, así como consultas al BCE y al Parlamento Europeo, antes de que el Consejo Europeo adopte la decisión final.

Resumen de mercados

	29-oct-26	28-oct-26	Variación Diaria
Acciones			
Dow Jones	52,360.36	52,475.10	-0.22%
S&P 500	7,716.62	7,743.98	-0.35%
Euro Stoxx 50	6,216.46	6,167.81	0.79%
Bonos Soberanos a 10 años (En moneda local)			
Estados Unidos	4.97	5.02	-0.99%
Alemania	3.34	3.37	-0.83%
Reino Unido	5.27	5.32	-0.96%
Colombia	NA	12.99	
México	9.14	9.19	-0.49%
Brasil	15.23	15.01	1.42%
Materias primas			
Brent (USD/Barril)	113.49	115.32	-1.59%
WTI (USD/Barril)	100.32	102.78	-2.39%
Oro (USD/Onza Troy)	4,026.79	4,067.35	-1.00%
Monedas			
DXY	102.05	102.19	-0.15%
EURUSD	1.12	1.12	0.08%
USDCOP	3,160.00	3,163.05	-0.10%
USDMXN	18.79	18.64	0.82%
USDBRL	5.39	5.35	0.66%
USDCLP	992.06	988.28	0.38%
USDPEN	3.46	3.45	0.16%

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