

LOS HECHOS QUE DEBES CONOCER

INFORME DIARIO DE MERCADOS

lunes, 15 de septiembre de 2025

El dólar cerró la jornada a la baja más de \$8 por debajo de la TRM certificada del día.

El dólar inició la semana a la baja, en un contexto marcado por las próximas decisiones de política monetaria de varios bancos centrales. En Colombia, la divisa cerró en \$3.898,04, con una caída de \$8,2 frente a la TRM de \$3.906,24, registrando un mínimo de \$3.881 y un máximo de \$3.914,50 en 1.400 transacciones por US\$982 millones. **A nivel internacional, el euro apenas reaccionó tras la rebaja de la calificación crediticia de Francia a AA- por parte de Fitch, en medio de tensiones políticas y mayor endeudamiento.** El dólar retrocedía 0,08% frente a una cesta de divisas, hasta 97,58, influido por las expectativas de un recorte de tasas de interés por parte de la Reserva Federal en su reunión del miércoles. Los mercados en Asia operaban con bajo volumen debido al cierre de Japón por festivo. En el mercado petrolero, los precios se mantuvieron estables, con el Brent en US\$67,06 por barril (+0,1%) y el WTI en US\$62,80 (+0,18%). Los valores estuvieron respaldados por riesgos de interrupción tras ataques de drones ucranianos a instalaciones rusas, incluido un incendio en la refinería de Kirishi, que procesa el 6,4% del crudo del país. **También aumentó la presión sobre Rusia luego de que el presidente estadounidense Donald Trump afirmara que podría imponer sanciones adicionales si la OTAN deja de comprar petróleo ruso. Los analistas destacaron que los precios recibieron apoyo de la sólida demanda de refinerías en China y la caída de inventarios en EE. UU., aunque se vieron limitados por datos económicos más débiles del gigante asiático.** Los inversores permanecen atentos a la decisión de tasas de la Reserva Federal del 16 y 17 de septiembre, que podría impulsar la demanda de combustible. *Adaptado de La República.*

S&P 500 cierra por encima de 6.600 por primera vez después de los comentarios positivos de Trump sobre las negociaciones comerciales con China.

Las acciones en Estados Unidos subieron el lunes tras declaraciones del presidente Donald Trump de que las negociaciones comerciales con China avanzaban bien, mientras los inversores se preparaban para la reunión de la Reserva Federal. El S&P 500 cerró con un alza de 0,5% en 6.615,28, superando por primera vez el nivel de 6.600. El Nasdaq Composite subió 0,9% a 22.348,75, alcanzando un nuevo máximo histórico. El Dow Jones avanzó 49,23 puntos (0,1%) hasta 45.883,45. **Altos funcionarios de EE. UU. y China discutieron sobre aranceles y la venta de TikTok. Trump dijo en Truth Social que la reunión fue positiva y que se había alcanzado un acuerdo sobre una "cierta" empresa popular entre los jóvenes, en aparente referencia a TikTok.** Reuters informó que EE. UU. mantendría la prohibición de la aplicación si China no accede a reducir aranceles y restricciones tecnológicas. En paralelo, el regulador de mercado de China señaló que Nvidia violó la ley antimonopolio del país y continuará investigando a la compañía, cuyas acciones cerraron casi sin cambios. **Tesla subió 3% después de que Elon Musk revelara la compra de acciones por unos US\$1.000 millones, su mayor adquisición en el mercado abierto y la primera significativa desde 2020.** Los avances también estuvieron impulsados por datos que muestran un mercado laboral más débil y una inflación moderada, lo que refuerza expectativas de un recorte de tasas por parte de la Fed el miércoles. El mercado asignaba una probabilidad de 95,8% a un recorte de 0,25 puntos y de 4,2% a uno de 0,5 puntos. Analistas señalaron que gran parte de los movimientos reflejaron el posicionamiento de los inversionistas antes del anuncio de la Fed, el cual podría iniciar una serie de recortes que sostendrían al mercado, apoyado además por el entusiasmo en torno a la inteligencia artificial. *Adaptado de CNBC.*

ASÍ SE COMPORTARON LOS MERCADOS

Índices Accionarios	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Colombia - COLCAP	● 1,847	0.08%	0.08%	33.88%
EEUU - S&P 500	● 6,615	0.47%	2.40%	12.47%
EEUU - NASDAQ	● 22,349	0.94%	4.16%	15.73%
Europa - EuroStoxx 600	● 578	0.80%	1.77%	14.41%
Japón - Nikkei	● 44,768	0.00%	4.80%	12.22%
Brasil - Bovespa	● 143,547	0.90%	1.50%	19.34%

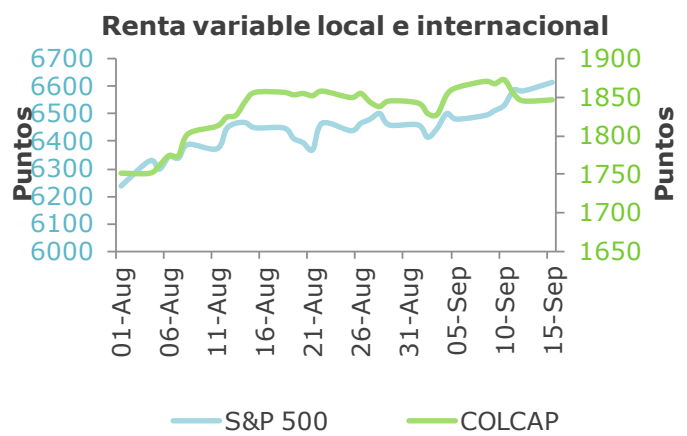
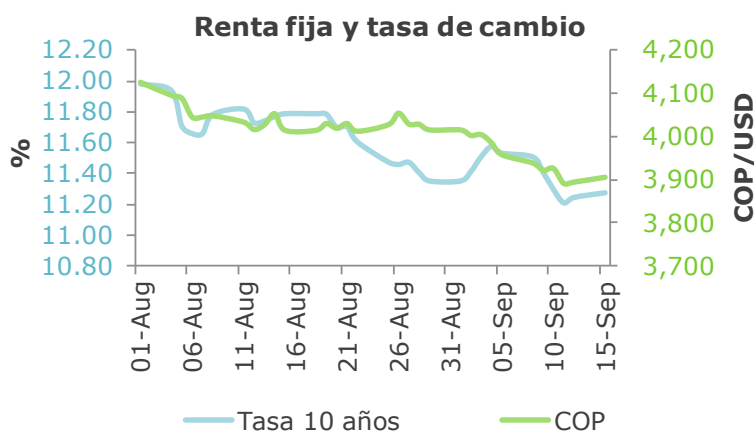
Acciones Colombia	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Ecopetrol	● 1,810	1.12%	-4.23%	20.41%
Grupo Suramericana Pref.	● 35,900	0.11%	0.73%	40.65%
Cibest Pref.	● 50,720	0.20%	0.83%	59.80%
Grupo Argos	● 16,500	-3.51%	-4.51%	-18.02%
Grupo Nutresa	● 157,000	0.00%	5.03%	98.73%
Cementos Argos Pref	● 11,400	0.88%	4.59%	10.33%
Éxito	● 3,265	-1.66%	-1.95%	57.02%
ISA	● 22,240	0.82%	2.02%	38.12%
Daviivienda Pref.	● 24,300	0.00%	0.41%	38.38%
Corficolombiana	● 17,780	-0.34%	-2.74%	21.12%

Renta Fija Bonos 10 años	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
COLOMBIA	● 11.27	3	-8	-61
EEUU	● 4.04	-3	-19	-53
ALEMANIA	● 2.69	-2	-3	33
JAPÓN	● 1.59	0	-1	50

Monedas	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
USD / COP	● 3,906	0.29%	-2.75%	-11.34%
USD / MXN	● 18.37	-0.38%	-1.54%	-11.80%
EUR / USD	● 1.18	0.23%	0.64%	13.59%
USD / JPN	● 147.40	-0.19%	0.24%	-6.23%
USD / BRL	● 5.32	-0.70%	-2.08%	-13.93%

Commodities	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Petróleo WTI	● 63.30	0.97%	-1.11%	-11.74%
Oro	● 3,679.0	0.98%	6.70%	40.18%
Café	● 417.7	5.24%	8.17%	44.34%

*Rentabilidad en moneda origen
**Rentabilidad en puntos básicos



LO QUE SERÁ RELEVANTE EN LA SEMANA

Estados Unidos

- Índice de Manufacturas NY Empire State (Sep) • Ventas Minoristas (Ago) • Precios de Importación y Exportación (Ago) • Producción Industrial (Ago) • Permisos de Construcción Prel. (Ago)
- Inicios de Construcción (Ago) • Decisión Tasa de Interés FOMC • Índice de Manufacturas Fed Philadelphia (Sep) • Flujos de Capital Extranjero (Jul)

Europa

- Balanza Comercial Eurozona (Jul) • ECB Lagarde Speaks • Sentimiento Económico ZEW (Sep) • Producción Industrial Eurozona (Jul) • ECB Lagarde Speaks
- Inflación IPC Eurozona Final (Ago) • ECB Lagarde Speaks • Inflación IPP Alemania (Ago)

Colombia

- Producción Industrial (Jul) • Ventas Minoristas (Jul) • Indicador de Seguimiento a la Actividad Económica ISE (Jul)



SKANDIA INVERSIONES

Las compañías integrantes del grupo empresarial liderado por Skandia Holding de Colombia S.A., ("Skandia") manifiestan que: (i) la información contenida en esta publicación ("Publicación") se basa sobre fuentes de conocimiento público, consideradas confiables; (ii) la Publicación tiene el propósito único de informar y proveer herramientas de análisis útiles para sus lectores; (iii) la Publicación no constituye recomendación, sugerencia, consejo ni asesoría alguna para la toma de decisiones de inversión en los términos del artículo 2.40.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010; (iv) Skandia no es responsable respecto de la exactitud e idoneidad de la información y de las herramientas, incorporadas en la Publicación; (v) Skandia y las entidades y personas que constituyen su fuerza comercial externa, no son responsables de las consecuencias originadas por el uso de la Publicación.