

LOS HECHOS QUE DEBES CONOCER

INFORME DIARIO DE MERCADOS

jueves, 23 de octubre de 2025

El dólar revirtió la tendencia alcista, mientras se espera dato de inflación en EE.UU.

El dólar retrocedió el jueves frente a sus principales monedas mientras los mercados aguardaban la publicación del índice de precios al consumo (IPC) de Estados Unidos, retrasado por el cierre parcial del Gobierno. En Colombia, la divisa cerró en \$3.888,91, con una caída de \$11,91 frente a la TRM, tras moverse entre \$3.873 y \$3.910 en 1.890 operaciones por US\$1.555 millones. El yen se debilitó a mínimos de una semana a la espera del plan de estímulo de la nueva primera ministra japonesa, Sanae Takaichi. La libra esterlina permaneció bajo presión después de que la inflación del Reino Unido se mantuviera estable en 3,8%, lo que llevó a los mercados a ajustar las probabilidades de un recorte de tasas del Banco de Inglaterra a 61% para diciembre, tras haber alcanzado 75% el día anterior. El índice del dólar subió 0,11% a 99,038. El Gobierno de Trump evalúa restringir exportaciones tecnológicas a China en respuesta a las limitaciones de Pekín sobre tierras raras. Las tensiones comerciales entre Washington y Pekín continúan generando volatilidad, aunque los analistas consideran improbable una escalada inmediata. En materia monetaria, los inversores prevén con 97% de probabilidad que la Reserva Federal reduzca las tasas un cuarto de punto el 29 de octubre, acumulando una expectativa total de recortes de 48,5 puntos básicos en lo que resta del año. En el mercado energético, el petróleo Brent subió 3,1% a US\$64,53 y el WTI 3,2% a US\$60,39 tras nuevas sanciones de EE. UU. contra Rosneft y Lukoil por la guerra en Ucrania. India y sus refinerías revisan compras de crudo ruso, y aunque el alza del crudo se atribuye a estas sanciones, analistas señalaron que el repunte parece más una reacción de corto plazo que un cambio estructural del mercado. *Adaptado de La República.*

Las ventas de viviendas existentes en EE. UU. alcanzan su máximo en siete meses; la asequibilidad sigue siendo un desafío.

Las ventas de viviendas existentes en Estados Unidos alcanzaron en septiembre su nivel más alto en siete meses, impulsadas por la disminución de las tasas hipotecarias y un aumento en el segmento de lujo, aunque la asequibilidad sigue siendo un obstáculo importante para los compradores de ingresos medios y bajos. Según la Asociación Nacional de Agentes Inmobiliarios (NAR), las ventas aumentaron 1,5% respecto al mes anterior, a una tasa anual ajustada de 4,06 millones de unidades, el nivel más alto desde febrero y en línea con las expectativas. Las reventas subieron 4,1% interanual, con aumentos en el noreste, sur y oeste, y una caída en el medio oeste. Las viviendas de más de un millón de dólares registraron un incremento de 20,2% en ventas, mientras que las de entre US\$750.000 y US\$1 millón subieron 14,4%. En contraste, las de entre US\$100.000 y US\$250.000 crecieron solo 6%. El descenso en la tasa hipotecaria fija a 30 años —ahora en 6,19%, el nivel más bajo en un año— no ha generado un repunte fuerte en los préstamos para compra, aunque muchos propietarios están refinanciando sus créditos. El precio medio de las viviendas subió 2,1% interanual hasta US\$415.200. La oferta de viviendas aumentó 14% interanual a 1,55 millones de unidades, lo que ofrece más opciones para los compradores, aunque sigue por debajo de los niveles prepandemia. A la velocidad actual, el inventario se agotaría en 4,6 meses, dentro del rango considerado saludable. Los compradores primerizos representaron 30% de las ventas, aún por debajo del 40% que se considera ideal para un mercado sólido. Los analistas prevén que las ventas se mantendrán estables hasta comienzos de 2026, cuando una mayor caída de tasas y una recuperación económica podrían fortalecer el mercado inmobiliario. *Adaptado de Reuters.*

ASÍ SE COMPORTARON LOS MERCADOS

Índices Accionarios	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Colombia - COLCAP	● 1,925	0.48%	2.81%	39.54%
EEUU - S&P 500	● 6,738	0.58%	0.75%	14.57%
EEUU - NASDAQ	● 22,942	0.89%	1.24%	18.80%
Europa - EuroStoxx 600	● 597	0.44%	2.36%	18.23%
Japón - Nikkei	● 48,642	-1.35%	8.25%	21.93%
Brasil - Bovespa	● 145,721	0.59%	-0.35%	21.15%

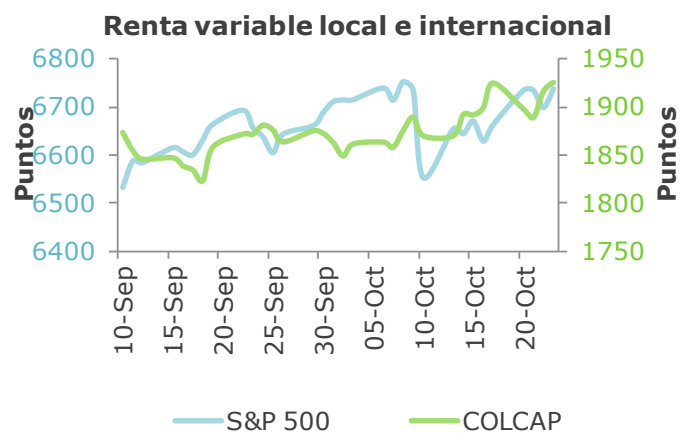
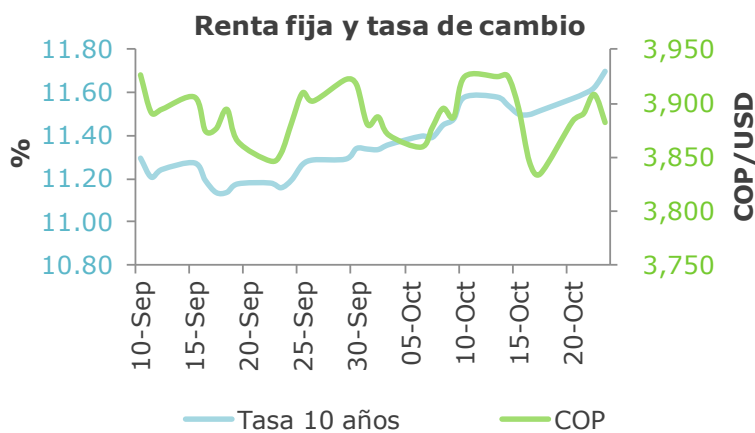
Acciones Colombia	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Ecopetrol	● 1,775	3.20%	-0.84%	18.08%
Grupo Suramericana Pref.	● 38,000	0.80%	8.19%	50.47%
Cibest Pref.	● 54,180	0.33%	6.11%	70.70%
Grupo Argos	● 17,780	0.00%	1.21%	-10.80%
Grupo Nutresa	● 210,000	-14.29%	20.69%	165.82%
Cementos Argos Pref	● 12,400	0.00%	-0.16%	22.86%
Éxito	● 3,190	1.75%	-0.93%	53.41%
ISA	● 23,440	-0.17%	0.34%	45.57%
Davienda Pref.	● 28,400	1.28%	15.82%	61.73%
Corficolombiana	● 17,360	-0.34%	-0.12%	18.26%

Renta Fija Bonos 10 años	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
COLOMBIA	● 11.70	8	36	-18
EEUU	● 4.00	5	-15	-57
ALEMANIA	● 2.58	2	-13	22
JAPÓN	● 1.66	2	2	58

Monedas	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
USD / COP	● 3,882	-0.67%	-0.90%	-11.88%
USD / MXN	● 18.40	-0.17%	0.49%	-11.65%
EUR / USD	● 1.16	0.06%	-0.99%	12.21%
USD / JPN	● 152.57	0.39%	3.16%	-2.95%
USD / BRL	● 5.38	-0.31%	1.17%	-12.85%

Commodities	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Petróleo WTI	● 61.79	5.62%	-0.93%	-13.85%
Oro	● 4,126.3	0.68%	6.93%	57.22%
Café	● 410.2	-2.54%	9.42%	41.75%

*Rentabilidad en moneda origen
**Rentabilidad en puntos básicos



LO QUE SERÁ RELEVANTE EN LA SEMANA

Estados Unidos

- CB Indicador Líder (Sep) • Fed Waller Speaks • Subasta Bonos 20Y • Venta de Viviendas Usadas (Sep) • Índice de Actividad Económica Fed Chicago (Sep)
- Inflación IPC (Sep) • Indicadores PMI Prel. (Oct) • Confianza del Consumidor U. Michigan (Oct)

Europa

- Inflación IPP (Sep) • German Buba Balz & Nagel Speak • ECB President Lagarde Speaks • ECB President Lagarde Speaks • Confianza del Consumidor Prel. (Oct)
- Indicadores PMI Prel. (Oct)

Colombia

- Indicador de Seguimiento a la Economía ISE (Ago) • Balanza Comercial (Ago) • Importaciones (Ago)



SKANDIA INVERSIONES