

LOS HECHOS QUE DEBES CONOCER

INFORME DIARIO DE MERCADOS

miércoles, 11 de febrero de 2026

Las nóminas estadounidenses aumentaron en 130.000 en enero, más de lo esperado; el desempleo bajó al 4,3%.

Las nóminas no agrícolas de EE. UU. aumentaron en enero en 130.000, por encima del consenso de Dow Jones (55.000) y mejor que diciembre (48.000, tras revisión a la baja), según cifras desestacionalizadas del BLS. La tasa de desempleo bajó a 4,3% (vs. 4,4% esperada) y la medida amplia U-6 descendió a 8% (0,4 puntos menos que en diciembre). Tras el informe, subieron los mercados: los futuros bursátiles avanzaron y los rendimientos del Tesoro registraron fuertes alzas. El reporte se publicó con casi una semana de retraso por el cierre parcial del gobierno, que terminó el 3 de febrero. **Enero fue el mejor mes de crecimiento del empleo desde diciembre de 2024, luego de un año en el que la creación de puestos promedió 15.000 al mes.** El presidente Donald Trump celebró los datos y volvió a pedir a la Reserva Federal que reduzca tasas de interés. **El BLS también divulgó revisiones benchmark finales para abril 2024-marzo 2025: el conteo inicial se revisó a la baja en 898.000, cerca de expectativas de Wall Street.** Por sectores, salud lideró la creación de empleo (+82.000) y asistencia social (+42.000); juntos explicaron casi toda la ganancia neta. Construcción sumó 33.000. Hubo caídas en empleo federal (-34.000) y en actividades financieras (-22.000). Los ingresos promedio por hora subieron 0,4% en el mes y 3,7% interanual. La encuesta de hogares mostró un aumento de 528.000 trabajadores y la participación laboral subió a 62,5%. **En FedWatch (CME), los operadores elevaron apuestas a que la Fed mantendrá tasas en marzo, aunque sigue inclinación hacia un recorte en junio.** *Adaptado de CNBC.*

Confianza del Consumidor cayó 1,7 puntos porcentuales en enero y se ubicó en 18,2%.

Fedesarrollo divulgó la Encuesta de Opinión del Consumidor de enero: el Índice de Confianza del Consumidor cayó 1,7 puntos porcentuales y se ubicó en 18,2%. **Aun así, fue el segundo dato más alto de los últimos 12 meses y representó un aumento de 19,3 pps. frente a enero de 2025. El resultado se explicó por una caída de 7,2 pps. en el Índice de Condiciones Económicas, parcialmente compensada por un alza de 1,9 pps. en el Índice de Expectativas del Consumidor.** El Índice de Expectativas del Consumidor llegó a 23,8%, su nivel más alto desde junio de 2018, mientras que el Índice de Condiciones Económicas bajó a 9,7%, tercer valor más alto del último año. Frente a enero de 2025, los tres indicadores repuntaron: Confianza del Consumidor (+19,3 pps., desde -1,1%), Expectativas (+21,7 pps., desde 2,1%) y Condiciones Económicas (+15,7 pps., desde -6%). En expectativas, la pregunta sobre si las condiciones económicas del país estarán mejores en 12 meses registró un balance de 17,6% (14,2% en el mes previo), aunque fue menor que en diciembre de 2025 (18,8%). En condiciones, la pregunta con balance más positivo fue la situación económica del hogar frente a hace un año (13,3%). La pregunta sobre si es buen momento para comprar bienes durables cayó a 6,1% desde 14,9%. Barranquilla registró el mayor balance de confianza (33,6%) y Medellín el más bajo (-4%). Por nivel socioeconómico, solo el nivel alto fue negativo (-6%); nivel medio: 21,6% y nivel bajo: 17,2%. La disposición a comprar vivienda cayó 13,3 pps. mensual y 1,7 pps. anual; en las cinco ciudades fue negativa (Medellín: -23,6%). La disposición a comprar vehículo fue -19,8% (3,3 pps. menos que el mes anterior) y mejoró 28,1 pps. frente a enero de 2025. *Adaptado de La República.*

ASÍ SE COMPORTARON LOS MERCADOS

Índices Accionarios	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Colombia - COLCAP	2,376	-1.75%	-4.00%	14.88%
EEUU - S&P 500	6,941	0.00%	0.04%	1.40%
EEUU - NASDAQ	23,066	-0.16%	-1.69%	-0.76%
Europa - EuroStoxx 600	640	-0.19%	1.64%	4.48%
Japón - Nikkei	57,651	0.00%	8.12%	14.52%
Brasil - Bovespa	189,699	2.03%	4.60%	17.73%

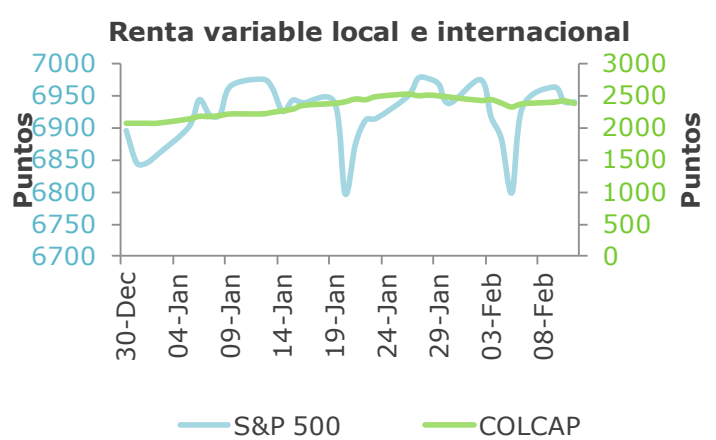
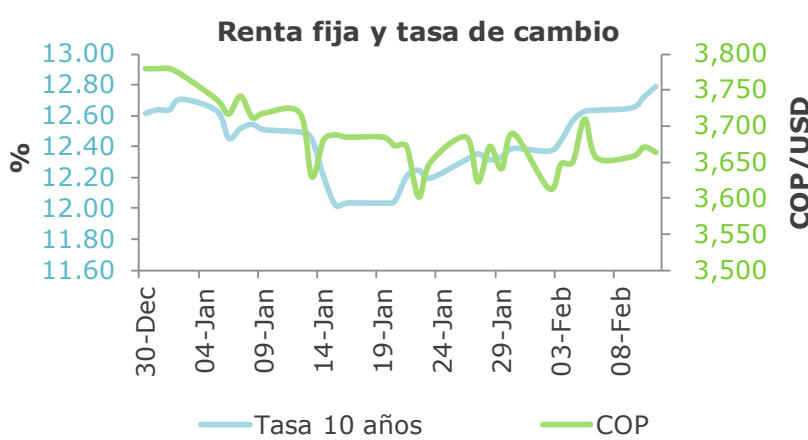
Acciones Colombia	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Ecopetrol	2,230	0.68%	-3.04%	19.25%
Grupo Suramericana Pref.	49,480	-3.96%	-5.03%	17.29%
Cibest Pref.	72,580	-1.65%	-3.87%	21.33%
Grupo Argos	17,920	-2.40%	-4.38%	6.59%
Grupo Nutresa	300,000	-5.96%	-1.48%	6.38%
Cementos Argos Pref	13,500	0.00%	1.20%	1.20%
Éxito	4,880	-1.61%	-4.31%	14.69%
ISA	28,360	-0.84%	-6.40%	15.00%
Davivienda Pref.	27,500	-4.18%	-2.14%	10.80%
Corficolombiana	19,320	-2.33%	-4.36%	5.81%

Renta Fija Bonos 10 años	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
COLOMBIA	12.79	7	41	15
EEUU	4.17	3	-6	1
ALEMANIA	2.79	-2	-5	-6
JAPÓN	2.23	0	-1	17

Monedas	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
USD / COP	3,664	-0.19%	-0.70%	-3.07%
USD / MXN	17.18	-0.07%	-1.60%	-4.59%
EUR / USD	1.19	-0.20%	0.17%	1.06%
USD / JPN	153.26	-0.73%	-0.98%	-2.20%
USD / BRL	5.18	-0.25%	-1.50%	-5.31%

Commodities	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Petróleo WTI	64.96	1.56%	-0.38%	13.13%
Oro	5,078.6	1.06%	3.77%	17.58%
Café	292.9	0.74%	-7.13%	-12.15%

*Rentabilidad en moneda origen
**Rentabilidad en puntos básicos



LO QUE SERÁ RELEVANTE EN LA SEMANA

Estados Unidos:

Lunes — | Martes: Ventas minoristas mensual (Dic); Precios de importación m/m (Dic); Precios de exportación m/m (Dic) | Miércoles: Tasa de desempleo (Ene); Nóminas no agrícolas (Ene); Tasa de participación laboral (Ene) | Jueves: Ventas de viviendas usadas (Ene) | Viernes: Tasa de inflación interanual (Ene); IPC (Ene).

Europa:

Lunes — | Martes — | Miércoles — | Jueves: Cuenta corriente Alemania (Dic) | Viernes: Balanza comercial (Dic); Índice de precios mayoristas Alemania (Ene); Variación del empleo interanual

Colombia:

Lunes — | Martes — | Miércoles: Confianza del consumidor (Ene) | Jueves — | Viernes: Producción industrial interanual (Dic); Ventas minoristas (Dic)