

# LOS HECHOS QUE DEBES CONOCER

## INFORME DIARIO DE MERCADOS

jueves, 19 de febrero de 2026

### El dólar cerró al alza después de la publicación de las minutas de la Reserva Federal.

El dólar cerró al alza tras la publicación de las minutas de la Reserva Federal, que mostraron que casi todos los participantes apoyaron mantener las tasas de interés sin cambios. El Comité Federal de Mercado Abierto dejó a finales de enero las tasas sin variación, luego de tres recortes consecutivos de 25 puntos básicos. En el mercado local, la divisa terminó en \$3.695,81, con un incremento de \$26,6 frente a la TRM de \$3.669,21. Durante la sesión marcó un mínimo de \$3.686,35 y un máximo de \$3.707. Según Bloomberg, el riesgo de conflicto en Oriente Medio se convirtió en una nueva preocupación para los operadores, tras fuertes fluctuaciones recientes en acciones tecnológicas. **Los inversionistas se mostraron cautelosos ante una mayor desaceleración del S&P 500, por la inquietud de que la IA pueda perturbar sectores enteros y de que una elevada inversión de capital no sea rentable.** Alexandre Baradez, analista jefe de mercado de IG en París, señaló que “no parece haber una estrategia de posiciones largas y cortas en juego” y que la atención estará en los resultados de Nvidia la próxima semana. El dólar subió a \$3.695,81 tras las minutas de la Fed, con rango intradía entre \$3.686,35 y \$3.707. En petróleo, los precios avanzaron el jueves: Brent +0,3% a US\$70,58 y WTI +0,4% a US\$65,44, después de que ambos subieran más de 4% el miércoles. ING indicó que el mercado teme una acción de EE.UU. contra Irán y posibles afectaciones a flujos en el golfo Pérsico, incluido el estrecho de Ormuz, por donde pasa cerca de 20% del suministro mundial. Brent y WTI repuntaron por tensiones EE.UU.-Irán y el riesgo en el estrecho de Ormuz, mientras se esperaban datos oficiales de inventarios en EE.UU. Fuentes citaron cifras del API que mostraron caídas en reservas de crudo, gasolina y destilados, contrarias a expectativas de aumento. *Adaptado de La República.*

### El déficit comercial de EE. UU. aumenta en diciembre a medida que aumentan las importaciones; el mercado laboral se mantiene estable.

El déficit comercial de Estados Unidos se amplió con fuerza en diciembre por un aumento de las importaciones, según el Departamento de Comercio. **El déficit total subió 32,6% a US\$70.300 millones (máximo de cinco meses), frente a una previsión de US\$55.500 millones. El reporte sugiere que el comercio aportó poco o nada al PIB del cuarto trimestre, aunque gran parte de las importaciones fueron bienes de capital.** En 2025, el déficit comercial total bajó 0,2% a US\$901.500 millones, pero el déficit de bienes aumentó 2,1% hasta un récord de US\$1,24 billones, con máximos déficits con México, Vietnam, Taiwán, Irlanda, Tailandia e India; el déficit con China se redujo a US\$202.100 millones desde US\$295.500 millones en 2024. En diciembre, las importaciones crecieron 3,6% a US\$357.600 millones; las de bienes subieron 3,8% a US\$280.200 millones, impulsadas por suministros industriales (oro no monetario, cobre y crudo) y por bienes de capital (accesorios de computación y equipos de telecomunicaciones), vinculados a la construcción de centros de datos para IA. En 2025, las importaciones de bienes subieron 4,3% a un récord de US\$3,44 billones. Las exportaciones bajaron 1,7% a US\$287.300 millones en diciembre; las de bienes cayeron 2,9% a US\$180.800 millones por menores suministros industriales, aunque aumentaron exportaciones de bienes de capital (semiconductores). En 2025, las exportaciones de bienes subieron 5,7% a un récord de US\$2,20 billones. **Las solicitudes iniciales de desempleo cayeron a 206.000 en la semana al 14 de febrero, y las minutas de la Fed señalaron señales de estabilización del mercado laboral, aunque persistían riesgos a la baja.** El déficit mayor llevó a la Fed de Atlanta a recortar su estimación de crecimiento del PIB del 4T a 3,0% desde 3,6%. Wall Street operaba a la baja; el dólar y los rendimientos del Tesoro subieron. *Adaptado de Reuters.*

## ASÍ SE COMPORTARON LOS MERCADOS

Índices Accionarios	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Colombia - COLCAP	2,386	0.84%	-3.57%	15.39%
EEUU - S&P 500	6,862	-0.28%	-1.11%	0.24%
EEUU - NASDAQ	22,683	-0.31%	-3.32%	-2.41%
Europa - EuroStoxx 600	642	-0.55%	2.01%	4.85%
Japón - Nikkei	57,468	0.57%	7.77%	14.16%
Brasil - Bovespa	188,534	1.35%	3.95%	17.01%

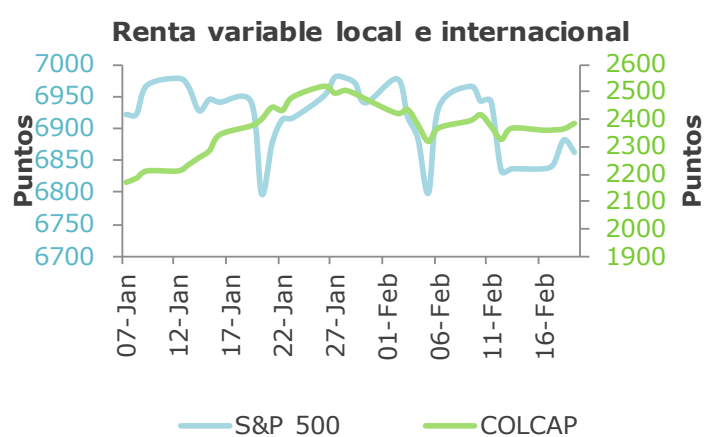
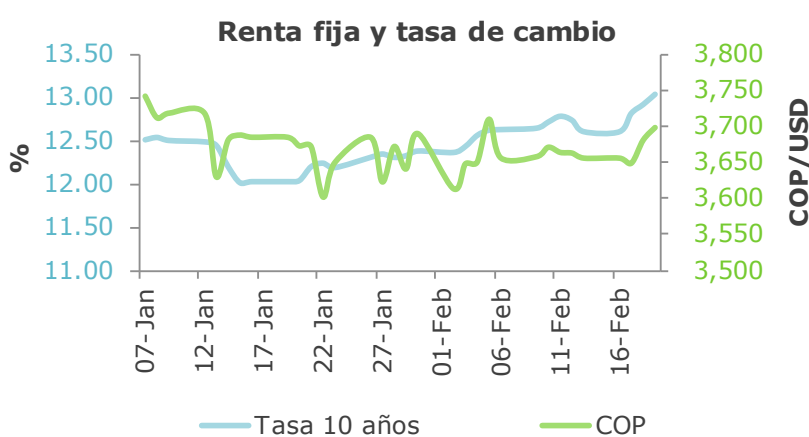
Acciones Colombia	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Ecopetrol	2,315	4.51%	0.65%	23.80%
Grupo Suramericana Pref.	52,720	0.80%	1.19%	24.97%
Cibest Pref.	73,280	2.37%	-2.94%	22.50%
Grupo Argos	17,740	-1.11%	-5.34%	5.52%
Grupo Nutresa	300,380	-1.51%	-1.35%	6.52%
Cementos Argos Pref	13,500	0.00%	1.20%	1.20%
Éxito	5,050	0.20%	-0.98%	18.68%
ISA	28,400	-1.39%	-6.27%	15.17%
Davivienda Pref.	27,900	3.56%	-0.71%	12.41%
Corficolombiana	19,000	1.06%	-5.94%	4.05%

Renta Fija Bonos 10 años	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
COLOMBIA	13.05	12	66	41
EEUU	4.07	-2	-17	-10
ALEMANIA	2.74	0	-10	-11
JAPÓN	2.14	0	-10	8

Monedas	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
USD / COP	3,698	0.47%	0.23%	-2.16%
USD / MXN	17.25	0.23%	-1.22%	-4.22%
EUR / USD	1.18	-0.05%	-0.62%	0.26%
USD / JPN	154.98	0.11%	0.13%	-1.10%
USD / BRL	5.22	-0.40%	-0.92%	-4.75%

Commodities	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Petróleo WTI	66.54	2.07%	2.04%	15.88%
Oro	4,996.2	0.37%	2.08%	15.67%
Café	285.4	0.09%	-9.50%	-14.38%

\*Rentabilidad en moneda origen  
\*\*Rentabilidad en puntos básicos



## LO QUE SERÁ RELEVANTE EN LA SEMANA

### Estados Unidos:

Lunes: Índice del Mercado de Vivienda de la NAHB (Feb) | Martes: Índice del Mercado de Vivienda de la NAHB (Feb) | Miércoles: Órdenes de Bienes Duraderos m/m (Dic); Inicios de Vivienda (Dic); Minutas de la Reserva Federal (Ene) | Jueves: Balanza Comercial (Dic); Importaciones (Dic); Exportaciones (Dic) | Viernes: Índice de Precios PCE Subyacente m/m (Dic); Ingreso Personal m/m (Dic); Gasto Personal m/m (Dic).

### Europa:

Lunes: Producción Industrial m/m (Dic) | Martes: Índice de Sentimiento Económico ZEW (Feb) | Miércoles: — | Jueves: Confianza del Consumidor Preliminar (Feb) | Viernes: PMI Manufacturero HCOB Preliminar (Feb); Índice de Precios al Productor interanual (Ene); Variación del Empleo interanual.

### Colombia:

Lunes: Tasa de crecimiento del PIB interanual; Actividad Económica ISE interanual (Dic) | Martes: Balanza Comercial (Dic) | Miércoles: Confianza Empresarial (Ene) | Jueves: — | Viernes: Tasa de Desempleo (Ene); Producción de Cemento interanual (Ene).



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.