LOS HECHOS QUE DEBES CONOCER

INFORME DIARIO
DE MERCADOS

martes, 25 de agosto de 2026

Esto es lo que el terremoto le restará al PIB de Colombia en 2026: revelan impacto en zonas más afectadas.

El terremoto ocurrido en Colombia el 10 de agosto restaría 0,27 puntos porcentuales al crecimiento del PIB nacional en 2026, según Lumen Economic Intelligence, a partir de daños materiales preliminares estimados por el Gobierno en $30 billones. El mayor impacto se concentraría en cinco departamentos, donde el crecimiento podría reducirse entre 1,5 y 2,5 puntos porcentuales frente a un escenario sin terremoto. Risaralda sería el más afectado, con una disminución de 2,50 puntos, seguido de Chocó (-2,34), Quindío (-2,11), Valle del Cauca (-1,75) y Caldas (-1,48). Estas regiones representan conjuntamente el 14,5 % del PIB nacional. Lumen estima que buena parte del impacto será transitorio, bajo el supuesto de que no haya una pérdida permanente de productividad. **La paralización temporal de actividades restaría 0,25 puntos al PIB de 2026, mientras que la reconstrucción empezaría a compensar parte de esa pérdida. Para 2027, el efecto neto directo del sismo sobre el crecimiento nacional sería positivo en 0,20 puntos porcentuales, impulsado por la normalización comercial y el gasto en reconstrucción.** En 2028, el aporte neto residual sería de 0,08 puntos. A nivel regional, en 2027 Risaralda tendría un rebote de 1,94 puntos porcentuales frente a su tendencia ordinaria, Quindío de 1,60 y Chocó de 1,59. Para 2028, la normalización seguiría aportando 0,75 puntos en Risaralda, 0,66 en Chocó y 0,63 en Quindío. *Adaptado de Valora Analtik*.

El S&P 500 cierra al alza, el Dow Jones acumula tres días consecutivos de ganancias mientras los rendimientos de los bonos del Tesoro retroceden.

El S&P 500 subió 0,32 % hasta 7.677,28 puntos, mientras el Nasdaq avanzó 0,66 % a 26.151,30, impulsado por las acciones de semiconductores. El Dow Jones ganó 0,3 % y cerró en 53.577,40 puntos, completando su tercera jornada consecutiva al alza. El rendimiento del bono del Tesoro estadounidense a 10 años cayó más de 7 puntos básicos, hasta 4,625 %, extendiendo el descenso iniciado el lunes tras conocerse que el Departamento del Tesoro podría utilizar recursos de su Cuenta General para recomprar bonos. Los futuros del crudo West Texas Intermediate también retrocedieron más de 3 %. Las acciones de Nvidia subieron 2 % antes de la publicación de sus resultados, rompiendo una racha de siete sesiones a la baja. AMD avanzó 4,9 % y Micron Technology 2,5 %. En contraste, Dick's Sporting Goods se desplomó 30 % tras resultados decepcionantes, mientras Walmart cayó 1 % y Target cerca de 4 %. **El ánimo del mercado también se vio afectado por una confianza del consumidor inferior a lo esperado y por nuevas tensiones comerciales entre Estados Unidos y Canadá. El índice de confianza del Conference Board bajó a 89,4 puntos en agosto. Canadá anunció aranceles de represalia para igualar "dólar por dólar" los gravámenes del 50 % impuestos por Estados Unidos.** Los inversionistas esperan ahora el índice de precios PCE de julio, datos de PIB y el discurso del presidente de la Reserva Federal, Kevin Warsh, en Jackson Hole. *Adaptado de CNBC.*

ASÍ SE COMPORTARON LOS MERCADOS

Índices Accionarios	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Colombia - COLCAP	2,508	-0.09%	4.86%	21.30%
EEUU - S&P 500	7,677	0.32%	2.50%	12.15%
EEUU - NASDAQ	26,151	0.66%	3.06%	12.52%
Europa - EuroStoxx 600	680	0.26%	1.47%	11.03%
Japón - Nikkei	65,856	0.50%	2.32%	30.82%
Brasil - Bovespa	174,577	1.55%	-1.92%	8.35%

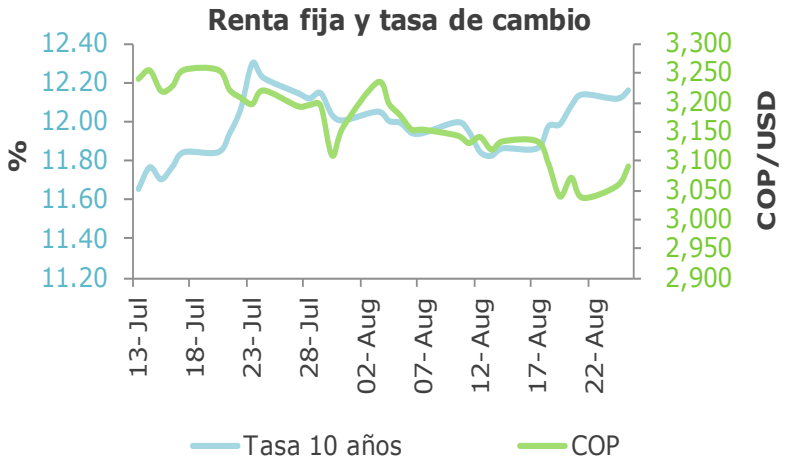
Acciones Colombia	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Ecopetrol	2,605	-3.16%	-2.62%	46.16%
Grupo Suramericana Pref.	49,800	-1.19%	11.41%	20.71%
Cibest Pref.	79,460	1.25%	6.66%	37.32%
Grupo Argos	20,000	-3.66%	18.34%	21.67%
Grupo Nutresa	313,500	0.00%	-0.16%	11.17%
Cementos Argos Pref	12,220	-2.08%	4.98%	-5.69%
Éxito	4,730	0.64%	0.53%	12.42%
ISA	29,500	1.72%	-1.34%	20.55%
Davivienda Pref.	25,600	-1.54%	6.49%	3.14%
Corficolombiana	22,400	-1.41%	9.27%	22.67%

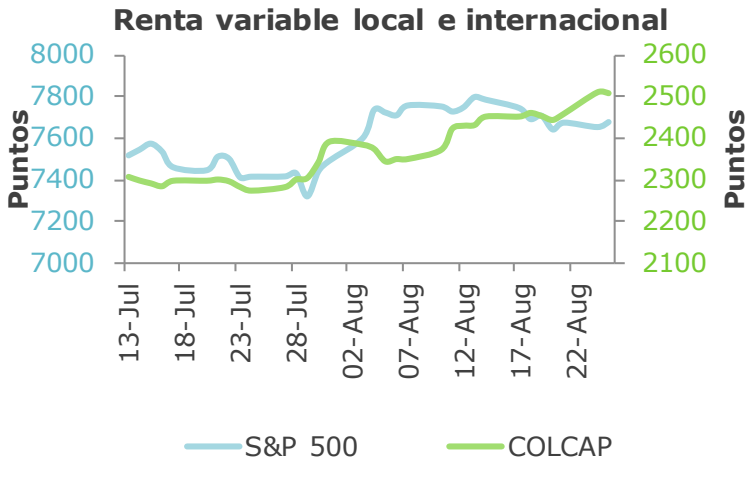
Renta Fija Bonos 10 años	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
COLOMBIA	12.16	4	16	-48
EEUU	4.63	-7	-11	46
ALEMANIA	3.20	-5	0	35
JAPÓN	2.89	1	10	83

Monedas	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
USD / COP	3,090	1.09%	-2.16%	-18.25%
USD / MXN	16.95	0.02%	-2.26%	-5.87%
EUR / USD	1.17	0.09%	1.28%	-0.60%
USD / JPN	159.19	0.05%	1.14%	1.58%
USD / BRL	5.15	-0.10%	1.47%	-5.98%

Commodities	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Petróleo WTI	82.36	-3.12%	-2.73%	43.43%
Oro	4,657.2	0.11%	15.10%	7.82%
Café	335.5	-1.80%	6.63%	6.66%

*Rentabilidad en moneda origen
**Rentabilidad en puntos básicos





LO QUE SERÁ RELEVANTE EN LA SEMANA

Estados Unidos:

• Índice Nacional de Actividad de la Fed de Chicago (Jul) • Confianza del Consumidor del Conference Board (Ago) • Índice de Precios PCE Subyacente mensual (Jul)

• Pedidos de Bienes Duraderos mensual (Jul) • Ingresos Personales mensual (Jul) • Gasto Personal mensual (Jul) • Discurso del presidente de la Fed, Warsh

• Revisión Anual Preliminar de las Nóminas No Agrícolas

Europa:

• Clima Empresarial Ifo Alemania (Ago) • Confianza del Consumidor GfK Alemania (Sep) • Sentimiento Económico (Ago) • Expectativas de Inflación de los Consumidores (Ago)

Colombia:

• Confianza Empresarial (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.