skandia

LOS HECHOS QUE DEBES CONOCER

INFORME DIARIO
DE MERCADOS

miércoles, 4 de noviembre de 2026

Ley de Rescate plantea ahorros de $44,6 billones con recortes a contratistas y nómina

El Gobierno radicó la Ley de Rescate Económico, que busca reducir el gasto público mediante ajustes en contratación, nómina y funcionamiento estatal. Según el Ministerio de Hacienda, el proyecto generaría ahorros de $44,6 billones en 2027 y $76,1 billones en 2030, mediante una reducción de 15% del gasto público total y mayores controles presupuestales. La propuesta contempla reducir 50% el gasto en contratos de prestación de servicios (OPS) en 2027 y recortar 20% los gastos de nómina en 2028, exceptuando a la Fuerza Pública. Este último ajuste representaría $9,6 billones. Para 2029 y 2030, el crecimiento de la nómina estaría limitado a la inflación más 0,5 puntos porcentuales. El ministro de Hacienda, Miguel Gómez, señaló que entre $30 y $35 billones del ajuste fiscal provendrían de medidas de austeridad. El presupuesto de 2027 ya incorporaría recortes por $17,4 billones en compras públicas, transferencias e inversiones no prioritarias. Hacienda destacó que las obligaciones por OPS aumentaron 33,9% entre 2022 y 2026, mientras que los cargos de la Rama Ejecutiva crecieron 25,9% entre 2023 y 2027. El proyecto también limitaría compras de bienes y servicios, restringiría gastos administrativos, regularía la publicidad oficial y permitiría reorganizar entidades públicas. En materia tributaria, eliminaría tratamientos especiales de renta para magistrados, jueces, fiscales y algunos funcionarios universitarios. Por su parte, José Manuel Restrepo advirtió que la falta de ajustes podría llevar a Colombia a un incumplimiento de pagos en 2027. (Fuente: *La República)*

El S&P 500 rompe una racha de tres días de pérdidas en el día de las elecciones gracias al repunte de las acciones de semiconductores

Las bolsas estadounidenses cerraron con resultados mixtos el martes, mientras los inversionistas retomaron posiciones en acciones tecnológicas y permanecieron atentos a las elecciones legislativas de Estados Unidos. El Nasdaq Composite avanzó 0,83%, hasta 25.372,01 puntos, mientras el Nasdaq-100 ganó 0,7%, aunque continúa en territorio de corrección, aproximadamente 10% por debajo de su máximo reciente. El S&P 500 subió 0,36%, rompiendo una racha de tres jornadas consecutivas de pérdidas, mientras el Dow Jones retrocedió 0,38%. La recuperación estuvo impulsada por las acciones de fabricantes de semiconductores, con aumentos superiores al 3% en AMD y Broadcom, y superiores al 2% en Nvidia y Micron. En contraste, Apple cayó casi 2% tras presentar previsiones de márgenes decepcionantes y ventas de iPad inferiores a las expectativas. Shawn Snyder, de Potomac Fund Management, advirtió que persistirán las preocupaciones sobre los costos de capital y el endeudamiento asociado a la inteligencia artificial, aunque considera que estas acciones podrían acercarse a niveles de sobreventa. Por su parte, el petróleo Brent cayó 1,12%, hasta US$103,60 por barril, mientras el WTI retrocedió 0,38%, hasta US$96,09, ante especulaciones sobre avances en las negociaciones entre Estados Unidos e Irán. Las elecciones legislativas estadounidenses representan otro factor determinante para los mercados, con una probabilidad cercana al 75% de que los demócratas obtengan el Senado, según mercados de predicción. JPMorgan señaló que una victoria demócrata en ambas cámaras podría presionar las acciones, especialmente las vinculadas a inteligencia artificial, mientras una victoria republicana podría favorecer ganancias de corto plazo. Snyder considera posible un repunte bursátil tras disiparse la incertidumbre electoral, independientemente del resultado. (Fuente: *CNBC*)

ASÍ SE COMPORTARON LOS MERCADOS

Índices Accionarios	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Colombia - COLCAP	2,506	-0.84%	0.62%	21.20%
EEUU - S&P 500	7,689	1.58%	1.43%	12.32%
EEUU - NASDAQ	25,737	1.44%	1.18%	10.73%
Europa - EuroStoxx 600	663	1.86%	2.08%	8.36%
Japón - Nikkei	62,189	-1.42%	-1.74%	23.54%
Brasil - Bovespa	167,563	1.23%	-0.21%	4.00%

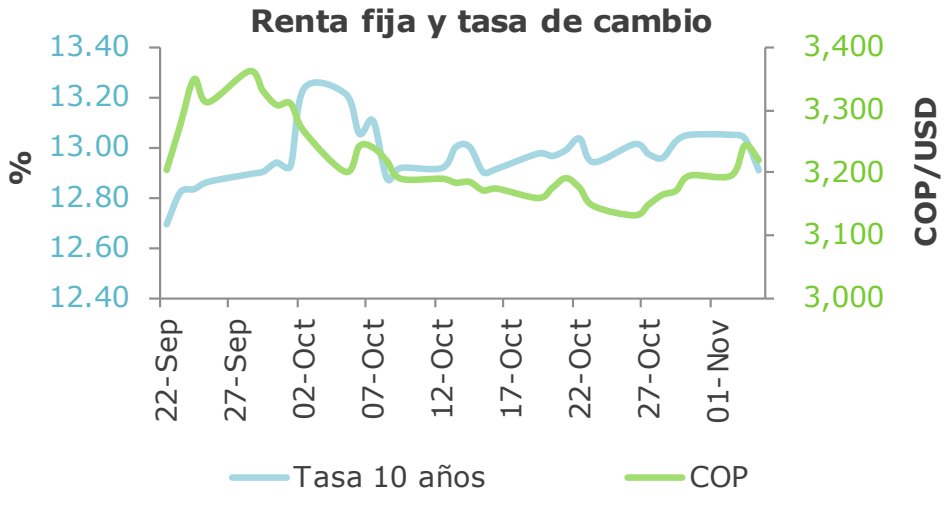
Acciones Colombia	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Ecopetrol	2,555	-5.19%	-8.09%	43.35%
Grupo Suramericana Pref.	58,000	-2.03%	-1.49%	41.79%
Cibest Pref.	75,620	-0.26%	1.53%	34.74%
Grupo Argos	20,360	-2.49%	-0.29%	24.94%
Grupo Nutresa	323,000	3.29%	0.25%	14.54%
Cementos Argos Pref	12,640	0.00%	0.00%	-1.65%
Éxito	4,930	1.75%	0.72%	18.50%
ISA	27,760	-0.64%	1.98%	13.44%
Davivienda Pref.	26,940	0.07%	-2.32%	8.54%
Corficolombiana	19,820	-0.90%	-1.88%	8.54%

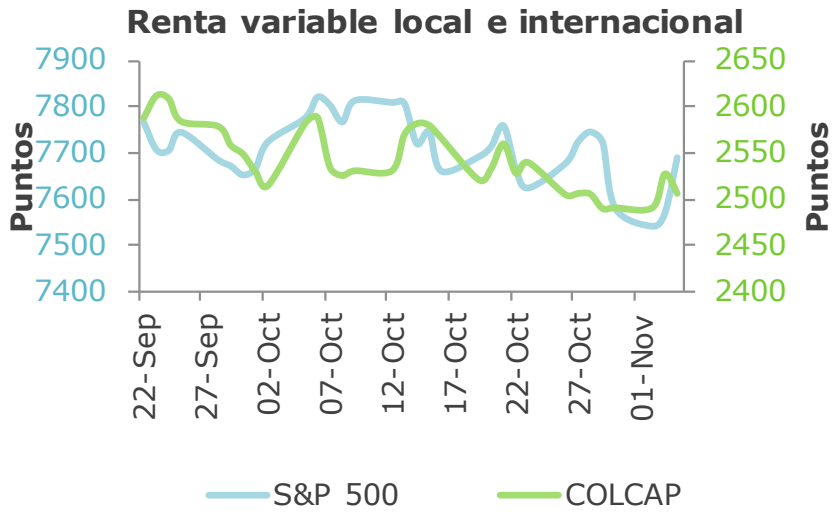
Renta Fija Bonos 10 años	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
COLOMBIA	12.91	-13	-14	27
EEUU	4.89	-8	-4	72
ALEMANIA	3.27	-6	-5	42
JAPÓN	2.81	4	4	75

Monedas	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
USD / COP	3,219	-0.73%	0.78%	-14.84%
USD / MXN	18.61	-1.21%	-0.96%	3.32%
EUR / USD	1.12	0.32%	0.62%	-4.40%
USD / JPN	158.42	-0.17%	0.55%	1.09%
USD / BRL	5.46	-0.74%	0.38%	-0.30%

Commodities	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Petróleo WTI	88.38	-8.02%	-15.12%	53.92%
Oro	4,060.3	3.32%	4.79%	-6.00%
Café	279.8	-1.48%	-2.59%	-11.06%

*Rentabilidad en moneda origen
**Rentabilidad en puntos básicos





LO QUE SERÁ RELEVANTE EN LA SEMANA

Estados Unidos:

• PMI manufacturero del ISM (Oct) • Empleo manufacturero del ISM (Oct) • Vacantes de empleo JOLTS (Sep) • PMI de servicios del ISM (Oct) • Cambio en el empleo ADP (Oct) • Nóminas no agrícolas (Oct) • Tasa de desempleo (Oct) • Sentimiento del consumidor de Michigan preliminar (Nov)

Europa:

• Ventas minoristas interanuales Alemania (Sep) • PMI manufacturero final de S&P Global (Oct) • Tasa de inflación interanual preliminar (Oct) • Pedidos de fábrica intermensuales Alemania (Sep) • Índice de precios al productor interanual (Sep) • Producción industrial intermensual Alemania (Sep) • Ventas minoristas intermensuales (Sep)

Colombia:

• PMI manufacturero de Davivienda (Oct) • Exportaciones interanuales (Sep) • Minutas de la reunión de política monetaria • Índice de precios al productor interanual (Oct)

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.