

LOS HECHOS QUE DEBES CONOCER



INFORME DIARIO DE MERCADOS

miércoles, 30 de septiembre de 2026



Banco central ajusta política monetaria en 25 puntos básicos hasta 12,25%

El Banco de la República elevó su tasa de política monetaria en 25 puntos básicos, hasta 12,25%, en la primera reunión de Junta Directiva con el ministro de Hacienda, Miguel Gómez. La decisión contó con cuatro votos a favor, dos por mantener la tasa sin cambios y uno por aumentarla en 50 puntos básicos. La Junta tuvo en cuenta una inflación que persiste por encima de 6% y expectativas inflacionarias para cierre de 2026 en 6,8%, además de la desaceleración de la actividad económica a 1,1% en julio y el comportamiento de la tasa de cambio. Leonardo Villar, gerente del Banco de la República, indicó que las expectativas de inflación de los analistas para diciembre de 2026 aumentaron nuevamente, mientras que a dos años bajaron a 4%. Miguel Gómez señaló que al Gobierno le preocupa el aumento de la inflación, presionada por factores externos como el alza del petróleo, que afecta distintos bienes y el consumo en la cadena productiva. Sobre la decisión, dijo que un incremento moderado de 25 puntos básicos era prudente mientras se conocen datos más precisos sobre los precios en las próximas semanas y meses. La decisión no coincidió con la expectativa mayoritaria del mercado. Según la encuesta Citi de septiembre, 18 de 23 instituciones esperaban que la tasa se mantuviera en 12%; dos anticipaban un aumento de 25 puntos básicos y tres proyectaban un ajuste de 50 puntos básicos. (Fuente: *La República*)

El S&P 500 cae el miércoles a pesar de los datos de inflación más débiles de lo esperado; el índice registra pérdidas en septiembre

El S&P 500 cayó 0,25% el miércoles y cerró en 7.651,54 puntos, pese a que nuevos datos mostraron una desaceleración de la inflación en Estados Unidos. El índice llegó a subir casi 0,7% durante la sesión, pero perdió terreno al cierre. El Nasdaq Composite avanzó 0,24%, hasta 26.861,06 puntos, mientras que el Dow Jones Industrial Average retrocedió 0,86%, o 443,87 puntos, hasta 50.906,05. El índice de precios del gasto en consumo personal de agosto aumentó a una tasa anual de 3,4%, por debajo del 3,7% del mes anterior y de lo esperado por economistas. La inflación subyacente PCE, que excluye alimentos y energía, bajó a 3% anual desde 3,3%, también por debajo de las previsiones. Los rendimientos de los bonos del Tesoro subieron. El bono a 10 años avanzó cerca de 4 puntos básicos, hasta 5,298%, tras superar 5,3% durante la jornada. El de 30 años subió casi 5 puntos básicos, hasta 5,642%.El mercado enfocó su atención en el reporte de empleo del viernes, con una expectativa de 84.000 nuevos puestos no agrícolas en septiembre. Según ADP, el sector privado agregó 90.000 empleos, por encima de los 68.000 previstos. Las probabilidades de un alza de tasas de la Fed el próximo mes bajaron a 35%, desde 51% el día anterior, según FedWatch de CME. En septiembre, el S&P 500 perdió 0,5%, el Dow cayó 4,3% y el Nasdaq subió 1,9%. En el tercer trimestre, el S&P 500 ganó 2%, el Nasdaq 2,5% y el Dow perdió 2,7%. (Fuente: *CNBC*)

ASÍ SE COMPORTARON LOS MERCADOS

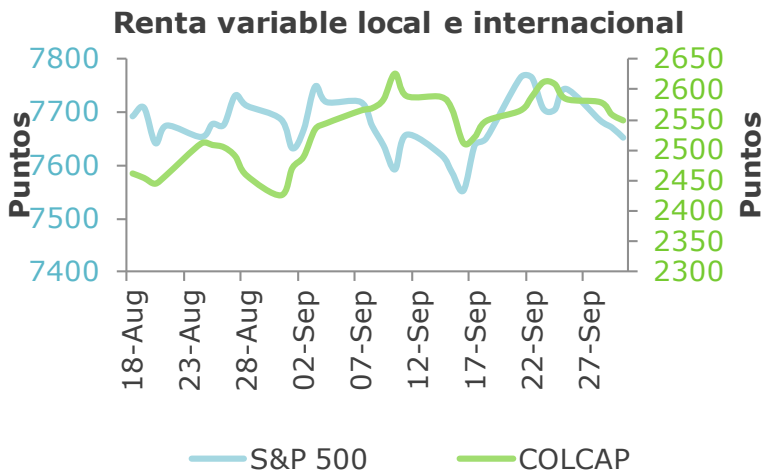
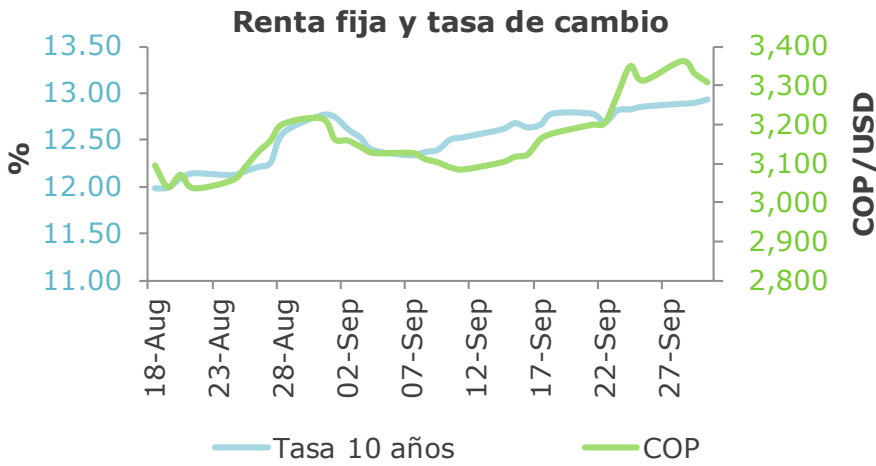
Índices Accionarios		Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Colombia - COLCAP		2,549	-0.38%	5.12%	23.27%
EEUU - S&P 500		7,652	-0.25%	-0.45%	11.77%
EEUU - NASDAQ		26,861	0.24%	1.86%	15.57%
Europa - EuroStoxx 600		661	-0.72%	-2.19%	7.92%
Japón - Nikkei		66,754	1.94%	0.67%	32.61%
Brasil - Bovespa		186,340	1.37%	5.03%	15.65%

Renta Fija Bonos 10 años		Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
COLOMBIA		12.94	4	17	30
EEUU		5.28	5	53	112
ALEMANIA		3.58	-4	26	73
JAPÓN		3.05	-3	11	99

Monedas		Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
USD / COP		3,308	-0.68%	2.88%	-12.50%
USD / MXN		18.07	0.12%	6.30%	0.34%
EUR / USD		1.13	-0.11%	-2.48%	-3.54%
USD / JPN		157.41	0.08%	-1.46%	0.45%
USD / BRL		5.17	-0.58%	-0.20%	-5.48%

Commodities		Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Petróleo WTI		90.42	1.16%	5.43%	57.47%
Oro		4,157.4	-0.60%	-6.31%	-3.75%
Café		290.7	0.43%	-6.68%	-7.58%

*Rentabilidad en moneda origen
**Rentabilidad en puntos básicos



LO QUE SERÁ RELEVANTE EN LA SEMANA

Estados Unidos:

- Índice manufacturero de la Fed de Dallas (Sep) • Ofertas de empleo JOLTS (Ago) • Índice de precios PCE subyacente mensual (Ago)
- Tasa de crecimiento del PIB trimestral final • Ingresos personales mensuales (Ago) • Gasto personal mensual (Ago)
- PMI manufacturero del ISM (Sep) • Nóminas no agrícolas (Sep) • Tasa de desempleo (Sep)

Europa:

- Sentimiento económico (Sep) • Tasa de inflación interanual preliminar Alemania (Sep) • Tasa de desempleo Alemania (Sep)
- Unemployment Rate (Ago) • Tasa de inflación interanual preliminar (Sep)

Colombia:

- Decisión de tasas de interés • Tasa de desempleo (Ago) • PMI manufacturero de Davivienda (Sep)



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.