

¡Te invitamos a que conozcas nuestro informe diario de actualidad económica y de mercados!

1. En línea con lo que esperaba la mediana de analistas y los mercados, la Fed mantuvo las tasas de interés en el rango de 3.50%-3.75%, gracias a una actividad económica resiliente, una inflación estable, aunque aún elevada y perspectivas de recuperación en el mercado laboral.
2. Sorpresas al alza en el índice de sentimiento económico en enero en la Eurozona, podría prevenir una desaceleración de la actividad económica al inicio del año.
3. En línea con lo que esperaba la mediana de analistas y los mercados, el Banco Central de Brasil mantuvo inalterada la tasa de interés Selic en 15.0% ante una inflación aún elevada. Sin embargo, abrió la posibilidad de iniciar un ciclo de flexibilización monetaria a partir de su próxima reunión.



1. Estados Unidos: La Fed mantuvo las tasas de interés en el rango de 3.50%- 3.75% como lo anticipaban la mediana de analistas y los mercados. En el comunicado y en la conferencia de prensa se destacó que los riesgos del doble mandato se encuentran balanceados, pues la economía muestra resiliencia al expandirse a un ritmo sólido y que a pesar que el crecimiento del empleo continúa siendo bajo, se espera una recuperación en el corto plazo. Asimismo, la inflación ha mostrado señales de estabilización, pero permanece por encima de la meta del 2.0% y aún no refleja completamente el efecto de la política arancelaria, pero que luego de que lo incorpore, se esperan se desacelere hacia la meta del 2.0%. Además, el presidente de la Fed, Jerome Powell, señaló que las tasas de interés actuales se encuentran cerca de la tasa neutral, es decir, aquella que ni estimula, ni restringe la actividad económica. La decisión fue tomada por mayoría, con dos votos disidentes de Stephen I. Miran y Christopher J. Waller, quienes apoyaron un recorte de 25 pbs. Los mercados y analistas esperan estabilidad de las tasas de interés en el primer semestre del año y se debate si habrá espacio para recortes adicionales en el segundo semestre.



2. Eurozona: El Índice de Sentimiento Económico sorprendió al alza al ubicarse 99.4 puntos en enero, el máximo desde enero de 2023, superior a los 97.2 puntos en el mes anterior y de los 97.1 puntos que esperaba el promedio de los analistas. El resultado se explicó por incrementos en la confianza de la industrial, de servicios, de comercio y del consumidor. Los datos dan señales de un inicio de año fuerte, que podría corregir la expectativa del promedio de analistas que proyecta una desaceleración en el crecimiento hasta a 0.9% a/a en 1T26, inferior al de 1.2% a/a que se estima haya sido el crecimiento en el último trimestre de 2025.



4. Brasil: El Comité de Política Monetaria del Banco Central de Brasil mantuvo inalterada la tasa Selic en 15.0% por decisión unánime como anticipaba la mediana de analistas y los mercados. De acuerdo con el comunicado de prensa, la actividad económica continúa mostrando moderación en su crecimiento acompañada de disminución de la inflación, que a pesar de que se ha desacelerado, aún se encuentra por encima de la meta del Banco del 3.0%. Además, señalaron que factores geopolíticos internacionales y nacionales, y expectativas de inflación desancladas exigen cautela. Sin embargo, indicaron que “en un contexto de menor inflación y transmisión de la política monetaria más evidente, la estrategia implica calibrar la tasa de interés.” Lo que implicaría el inicio de un ciclo de flexibilización a partir de la próxima reunión, cuyo ritmo y duración implica serenidad ante el mandato de convergencia a la meta de inflación.

Resumen de mercados

	29-ene-26	28-ene-26	Variación Diaria
Acciones			
Dow Jones	49,082.71	49,015.60	0.14%
S&P 500	NA	6,978.03	
Euro Stoxx 50	5,968.20	5,933.20	0.59%
Bonos Soberanos a 10 años (En moneda local)			
Estados Unidos	4.26	4.24	0.47%
Alemania	2.85	2.86	-0.21%
Reino Unido	4.52	4.54	-0.44%
Colombia	NA	12.57	
México	8.71	8.71	-0.03%
Brasil	13.56	13.54	0.15%
Materias primas			
Brent (USD/Barril)	71.55	68.40	4.61%
WTI (USD/Barril)	66.20	63.21	4.73%
Oro (USD/Onza Troy)	5,535.64	5,417.21	2.19%
Monedas			
DXY	96.20	96.45	-0.25%
EURUSD	1.1968	1.1954	0.12%
USDCOP	3,665.10	3,672.20	-0.19%
USDMXN	17.13	17.19	-0.36%
USDBRL	5.18	5.20	-0.39%
USDCLP	852.84	865.35	-1.45%
USDPEN	3.34	3.35	-0.14%

Nota: NA implica que no ha operado o no opera durante la jornada.