

# LOS HECHOS QUE DEBES CONOCER

### Nvidia se ha convertido en la "acción más importante del mundo", lo que añade presión al próximo informe de resultados

Para los inversores de Nvidia, los dos últimos años han sido un viaje de placer. Pero últimamente han sido más bien una montaña rusa. Como principal beneficiario del auge de la inteligencia artificial, Nvidia ha visto cómo su capitalización bursátil se multiplicaba por nueve desde finales de 2022. Pero después de alcanzar un récord en junio y convertirse brevemente en la empresa pública más valiosa del mundo, Nvidia procedió a perder casi el 30% de su valor en las siguientes siete semanas, desprendiéndose de aproximadamente 800.000 millones de dólares en capitalización bursátil. Ahora, se encuentra en medio de un repunte que ha llevado a la acción a un 6% de su máximo histórico. **El miércoles, el fabricante de chips presentará sus resultados trimestrales, por lo que la volatilidad del valor es una de las principales preocupaciones de Wall Street. Cualquier indicio de que la demanda de IA está disminuyendo o de que uno de los principales clientes de la nube se está apretando ligeramente el cinturón podría traducirse en una caída significativa de los ingresos.** En los últimos tres trimestres, los ingresos de Nvidia se han más que triplicado sobre una base anual, con la gran mayoría del crecimiento procedente del negocio de centros de datos. Los analistas esperan un cuarto trimestre consecutivo de crecimiento de tres dígitos, pero a un ritmo reducido del 112% hasta los 28.700 millones de dólares, según LSEG. A partir de aquí, las comparaciones interanuales se hacen mucho más difíciles, y se espera que el crecimiento se ralentice en cada uno de los próximos seis trimestres. *Fuente: CNBC*

### Gobierno Nacional confirmó que la próxima semana se radicará la reforma tributaria

A través del director del Departamento Nacional de Planeación, DNP, Alexander López, el Gobierno confirmó que presentará el proyecto de reforma tributaria la próxima semana. **El objetivo será recaudar \$12 billones para financiar parte del presupuesto de inversión del 2025.** Según el director del DNP, el documento estará listo el lunes y se presentará ante el Congreso de la República el martes o miércoles; adicionalmente, López mencionó que la ley de financiamiento todavía no ha finalizado y se espera a una reunión el próximo lunes. Además, reconoció que este proyecto de ley estaría presentado a mediados de la próxima semana. Como se mencionó, la reforma pretende un recaudo de \$12 billones; además, **se ha hablado sobre el punto de la disminución del impuesto de renta corporativa de 35% a 30%.** Igualmente, puede que se propongan más impuestos para personas naturales con altos ingresos anuales, así como reducciones a las deducciones de los contribuyentes. Por otro lado, se buscará una reducción del IVA sobre sectores como el turismo. Por último, López afirmó que la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales, Dian, tendrá una reestructuración y se buscarán más acuerdos de pago para deudores naturales y jurídicos. *Fuente: La República*

## ASÍ SE COMPORTARON LOS MERCADOS

Índices Accionarios	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Colombia - COLCAP	1,341	-0.20%	-0.34%	12.21%
EEUU - S&P 500	5,626	0.16%	1.87%	17.95%
EEUU - NASDAQ	17,755	0.16%	0.88%	18.28%
Europa - EuroStoxx 600	505	0.07%	0.22%	6.52%
Japón - Nikkei	38,289	0.47%	-2.08%	14.42%
Brasil - Bovespa	136,776	-0.08%	7.15%	1.93%

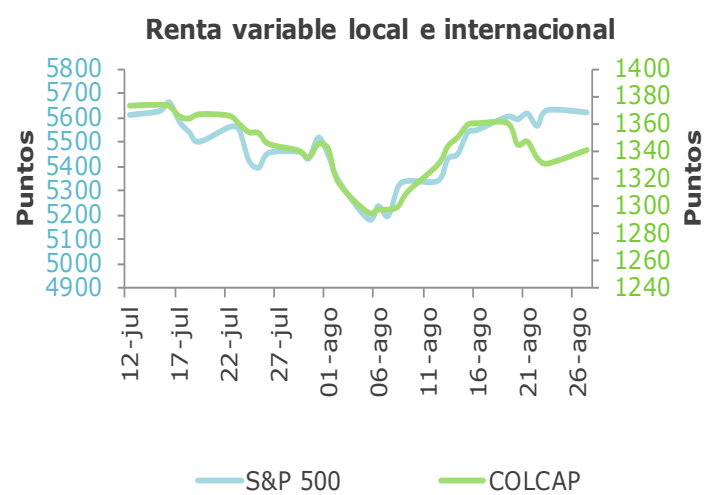
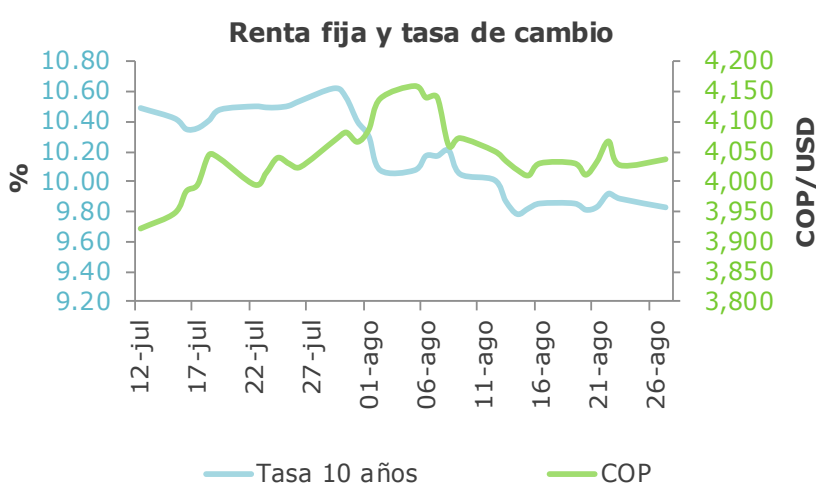
Acciones Colombia	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Ecopetrol	2,060	-0.72%	-5.29%	1.46%
Grupo Suramericana Pref.	21,840	-1.97%	1.58%	66.77%
Bancolombia Pref.	33,660	-1.00%	-0.71%	18.67%
Grupo Argos	16,860	0.36%	1.69%	39.93%
Grupo Nutresa	58,000	0.35%	5.45%	29.43%
Cementos Argos Pref	7,950	0.00%	3.92%	81.39%
Éxito	2,250	0.00%	2.74%	-35.57%
ISA	17,340	0.81%	-0.91%	16.65%
Davivienda Pref.	17,680	-1.45%	-2.86%	-7.82%
Corficolombiana	12,800	-0.47%	-3.03%	-5.19%

Renta Fija Bonos 10 años	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
COLOMBIA	9.47	0	-59	-11
EEUU	3.82	1	-21	-6
ALEMANIA	2.29	4	-2	27
JAPÓN	0.88	-1	-18	27

Monedas	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
USD / COP	4,038	0.25%	-0.71%	4.23%
USD / MXN	19.76	1.84%	6.14%	16.43%
EUR / USD	1.12	0.21%	3.31%	1.31%
USD / JPN	143.96	-0.39%	-4.01%	2.07%
USD / BRL	5.51	0.26%	-2.51%	13.42%

Commodities	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Petróleo WTI	75.53	-2.44%	-3.05%	5.42%
Oro	2,524.6	0.26%	3.15%	22.38%
Café	255.3	2.24%	11.88%	35.55%

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



## LO QUE SERÁ RELEVANTE EN LA SEMANA

### Estados Unidos

- Pedidos de bienes duraderos (Jul) • Comparecencia de Waller, de la Fed • PIB (2T) • Nuevas peticiones de subsidio por desempleo

### Europa

- Confianza de empresas y consumidores en la zona euro (Ago) • IPC en la zona euro (Mensual) (Ago) • IPC en la zona euro (Anual) (Ago)

### Colombia

- Tasa de desempleo (Jul)