

LOS HECHOS QUE DEBES CONOCER



INFORME DIARIO DE MERCADOS

Lunes, 22 de julio de 2024



Wall Street cierra al alza a medida que los inversores vuelven a las acciones de megacapitalización.

Los tres índices de referencia de Wall Street cerraron al alza el lunes debido a que los inversores regresaron a las acciones de crecimiento de megacapitalización, lo que ayudó tanto al S&P 500 como al Nasdaq Composite a recuperarse de su peor desempeño semanal desde abril. El Promedio Industrial Dow Jones también volvió a territorio positivo, rompiendo una racha de dos sesiones de caída desde que alcanzó un máximo histórico de cierre el miércoles pasado. Las megacapitalizaciones Alphabet, Meta Platforms y Tesla avanzaron entre un 2,2% y un 5,1% después de haber sido importantes lastres para el mercado la semana pasada. Nvidia también subió un 4,8% después de que Reuters informara que el líder en chips de inteligencia artificial estaba trabajando en una versión de sus nuevos chips de IA insignia para el mercado de China que cumplirían con los controles de exportación actuales de Estados Unidos. Entre los factores principales que preocupaban a los operadores estaba el reexamen del estado de la carrera presidencial después de que el presidente estadounidense Joe Biden anunciara su retirada y respaldara la candidatura de la vicepresidenta Kamala Harris para las elecciones de noviembre el domingo. La salida de Biden podría impulsar a los inversores a deshacer sus posiciones, apostando a que una victoria del republicano Trump aumentaría las presiones fiscales e inflacionarias en Estados Unidos. Pero algunos analistas dijeron que los mercados podrían beneficiarse de una mayor probabilidad de un gobierno dividido bajo la próxima administración. Después de digerir la noticia de la retirada de Biden, **los inversores ahora buscarán respuestas a preguntas clave, entre ellas quién se unirá a Harris en la fórmula presidencial demócrata y en qué medida, si es que lo hay, la vicepresidenta se desviará de la plataforma que Biden encabezaba.** Este elemento de incertidumbre está presente junto con la angustia de los operadores por las ganancias trimestrales, incluidas las de dos de las llamadas Siete Magníficas empresas: Alphabet y Tesla, que estarán disponibles esta semana. Los resultados pondrán a prueba si el reciente repunte de las acciones de alto impulso de primer nivel es sostenible y si continuará el movimiento hacia sectores de bajo rendimiento. *Fuente: Reuters.*



Resultados de la Encuesta de Opinión Financiera de Fedesarrollo.

El informe de Fedesarrollo sobre la Encuesta de Opinión Financiera (EOF) de julio destaca que, a pesar de la alta inflación y las tasas de interés, hay optimismo sobre la futura disminución de estos indicadores. La atención está centrada en las decisiones del Banco de la República respecto a las tasas de interés. Los analistas anticipan una reducción gradual de la tasa de intervención, que actualmente está en 11.25%. Para julio y octubre, se proyecta que la tasa baje a 10.75% y 9.50% respectivamente. Además, **se prevé una tasa de intervención de 8.50% para diciembre de 2024, manteniéndose estable frente a las expectativas del mes anterior.** En cuanto a la inflación, se situó en 7.18% en junio, ligeramente por encima del pronóstico de 7.12%. Para julio, los analistas esperan una inflación de 6.96%, en un rango entre 6.92% y 7.03%. **Para diciembre de 2024, la expectativa es que la inflación cierre en 5.70%,** aunque sigue fuera del rango meta del Banco de la República (2-4%). Las expectativas de inflación a 12 meses (hasta julio de 2025) se encuentran en 4.21%. Además de las tasas de interés, el informe también aborda otros factores económicos como el comportamiento del dólar y el precio del petróleo. La tasa de cambio del dólar muestra una tendencia a la baja, con una proyección de cierre de \$4,050 para 2024. En cuanto al precio del petróleo, se espera que siga subiendo, con una mediana de \$85 por barril en julio y \$84.8 para fin de año. **En cuanto al crecimiento económico, las expectativas para 2024 han mejorado ligeramente. Se proyecta un crecimiento en un rango entre 1.3% y 1.5%,** con 1.5% como respuesta mediana, aumentando frente al 1.3% esperado en junio. Para 2025, la mediana se sitúa en 2.6%, con un rango entre 2.4% y 2.8%. *Fuente: Fedesarrollo.*

ASÍ SE COMPORTARON LOS MERCADOS

Índices Accionarios	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Colombia - COLCAP	1,367	-0.08%	-1.03%	14.35%
EEUU - S&P 500	5,564	1.08%	1.90%	16.66%
EEUU - NASDAQ	18,008	1.58%	1.55%	19.96%
Europa - EuroStoxx 600	506	1.20%	0.90%	6.75%
Japón - Nikkei	39,599	-1.16%	0.04%	18.33%
Brasil - Bovespa	127,860	0.19%	3.19%	-4.71%

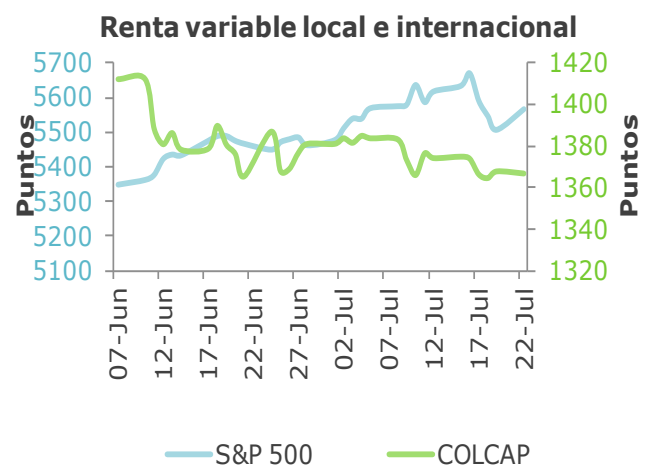
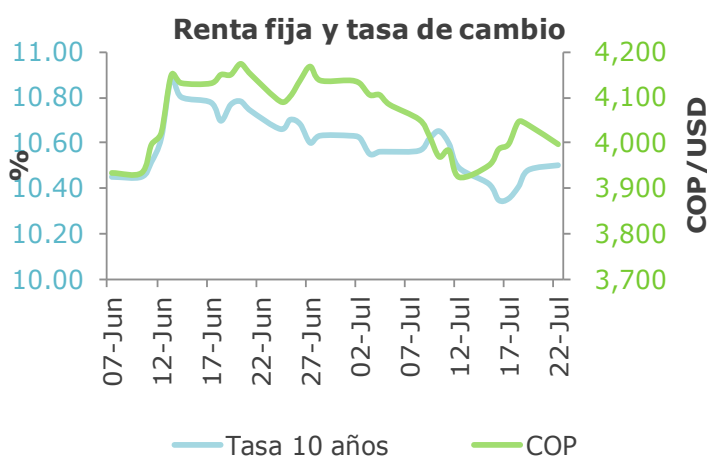
Acciones Colombia	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Ecopetrol	2,165	-0.69%	-6.68%	6.64%
Grupo Suramericana Pref.	23,500	1.03%	-2.39%	79.44%
Bancolombia Pref.	33,700	-0.88%	-1.12%	18.82%
Grupo Argos	17,040	0.59%	1.89%	41.43%
Grupo Nutresa	47,400	-3.27%	-8.49%	5.78%
Cementos Argos Pref	7,380	0.00%	-4.38%	68.39%
Éxito	2,110	-2.09%	-3.61%	-39.58%
ISA	18,300	0.00%	2.61%	23.11%
Davivienda Pref.	18,720	-0.43%	-6.40%	-2.40%
Corficolombiana	13,680	0.00%	-4.07%	1.33%

Renta Fija Bonos 10 años	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
COLOMBIA	10.17	-7	-5	60
EEUU	4.25	1	-14	37
ALEMANIA	2.49	3	0	47
JAPÓN	1.05	1	0	44

Monedas	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
USD / COP	3,996	-1.05%	-3.41%	3.14%
USD / MXN	17.94	-0.57%	-2.04%	5.73%
EUR / USD	1.09	0.08%	1.66%	-1.34%
USD / JPN	157.04	-0.28%	-2.39%	11.34%
USD / BRL	5.58	-0.38%	-0.31%	14.82%

Commodities	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Petróleo WTI	79.78	-0.44%	-2.16%	11.35%
Oro	2,396.6	-0.18%	3.00%	16.17%
Café	243.1	2.04%	7.16%	29.97%

*Rentabilidad en moneda origen
**Rentabilidad en puntos básicos



LO QUE SERÁ RELEVANTE EN LA SEMANA

Estados Unidos

- Índice Manufacturero de Richmond • PMI • PIB • Ordenes de bienes durables • Inflación PCE

Europa

- Confianza del consumidor • PMI

Colombia

- Confianza Industrial • Confianza Comercial

SKANDIA INVERSIONES