

LOS HECHOS QUE DEBES CONOCER

INFORME DIARIO DE MERCADOS

lunes, 27 de enero de 2025



S&P 500 cae, Nasdaq cae 3% por fuerte liquidación de acciones de IA impulsada por DeepSeek de China.

El S&P 500 cayó un 1,46% (6.012,28 puntos) y el Nasdaq Composite perdió un 3,07% (19.341,83 puntos) el lunes, mientras el Dow Jones Industrial Average subió un 0,65% (44.713,58 puntos), impulsado por ganancias en Apple, Johnson & Johnson y Travelers. **Las caídas del Nasdaq y S&P 500 reflejan temores sobre una posible burbuja en acciones de inteligencia artificial (IA), tras el anuncio de que la startup china DeepSeek habría desarrollado un modelo competitivo a bajo costo. DeepSeek presentó el modelo de razonamiento R1, que superó pruebas frente a OpenAI. Según la compañía, su desarrollo costó menos de \$6 millones, generando dudas sobre el valor de las grandes inversiones de Silicon Valley.** Esto impactó negativamente a gigantes de IA: Nvidia (-16,9%), Broadcom (-17,4%) y AMD (-6,4%). Otras empresas tecnológicas también sufrieron: Microsoft (-2,1%) y Palantir (-4,4%). Los proveedores de energía, relacionados con el crecimiento de la IA, también cayeron: Constellation Energy (-21%) y Vistra (-28%). Según Sam Stovall, estratega de CFRA Research, los inversionistas están reevaluando valoraciones tecnológicas ante un mercado volátil y eventos externos. No obstante, hubo rotación hacia sectores defensivos como bienes de consumo básico, salud e inmobiliario, lo que suavizó las pérdidas. La semana será crucial, con informes trimestrales de empresas clave de tecnología ("Magnificent Seven") como Meta, Microsoft, Tesla y Apple, además de la primera reunión del año de la Reserva Federal, donde se espera que mantenga las tasas de interés sin cambios, con una probabilidad del 97%, según CMEGroup. *Adaptado de CNBC.*



MinHacienda presentó decreto de aplazamiento de \$12 billones del presupuesto 2025.

El Ministerio de Hacienda anunció el aplazamiento de \$12 billones del Presupuesto General de 2025 debido al fracaso de la reforma tributaria, lo que reduce el presupuesto aprobado a \$511 billones, frente a los \$523 billones inicialmente propuestos. **Los recortes afectarán principalmente a los ministerios de Hacienda (\$3,6 billones), Trabajo (\$2,8 billones), Defensa (\$0,7 billones) e Igualdad (\$0,66 billones), así como a Interior, Vivienda y Salud.** También habrá importantes ajustes en infraestructura, con la Agencia Nacional de Infraestructura perdiendo \$1,2 billones y recortes en proyectos clave como el Túnel del Toyo, la carretera Rumichaca, el Metro de Bogotá y el Metro Ligero de Medellín. **Esta reducción presupuestal se enmarca en el decreto de conmoción interior por la crisis en Catatumbo, lo que permitirá al Gobierno redirigir recursos, con posibles cambios adicionales a lo largo del año.** Además, el Ministerio de Trabajo enfrentará un año crucial con debates sobre la reforma laboral y pensional, mientras que la reforma a la salud continuará en discusión en febrero. *Adaptado de La República.*

ASÍ SE COMPORTARON LOS MERCADOS

Índices Accionarios	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Colombia - COLCAP	1,432	1.20%	3.83%	3.83%
EEUU - S&P 500	6,010	-1.50%	2.18%	2.18%
EEUU - NASDAQ	19,342	-3.07%	0.16%	0.16%
Europa - EuroStoxx 600	531	-0.55%	5.16%	5.16%
Japón - Nikkei	39,566	-0.92%	-0.82%	-0.82%
Brasil - Bovespa	124,696	1.84%	3.67%	3.67%

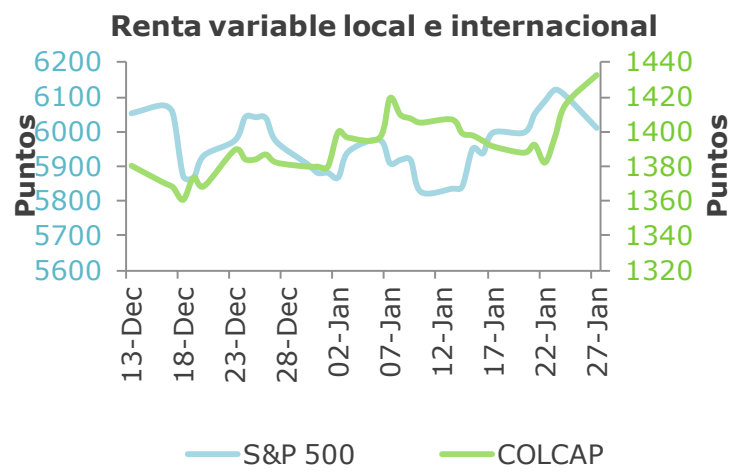
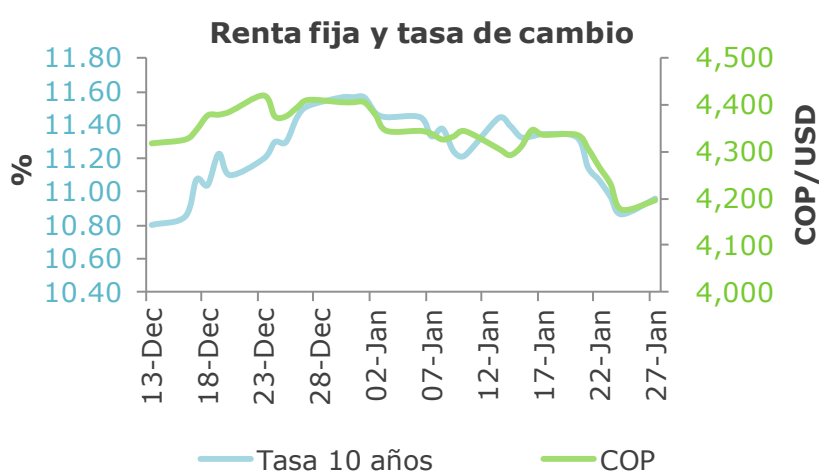
Acciones Colombia	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Ecopetrol	1,790	1.70%	6.87%	6.87%
Grupo Suramericana Pref.	25,800	-1.45%	-0.85%	-0.85%
Bancolombia Pref.	38,660	4.54%	9.89%	9.89%
Grupo Argos	18,800	-1.16%	-8.02%	-8.02%
Grupo Nutresa	92,020	0.02%	16.48%	16.48%
Cementos Argos Pref	10,680	1.14%	-6.84%	-6.84%
Éxito	1,820	-2.15%	-13.13%	-13.13%
ISA	16,800	-0.12%	0.60%	0.60%
Davivienda Pref.	18,800	0.53%	7.06%	7.06%
Corficolombiana	16,700	0.00%	13.76%	13.76%

Renta Fija Bonos 10 años	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
COLOMBIA	10.54	12	-39	-39
EEUU	4.53	-9	-4	-4
ALEMANIA	2.53	-4	17	17
JAPÓN	1.21	-2	12	12

Monedas	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
USD / COP	4,196	0.48%	-4.74%	-4.74%
USD / MXN	20.68	2.03%	-0.71%	-0.71%
EUR / USD	1.05	-0.07%	1.31%	1.31%
USD / JPN	154.61	-0.89%	-1.65%	-1.65%
USD / BRL	5.90	-0.17%	-4.43%	-4.43%

Commodities	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Petróleo WTI	73.03	-2.18%	1.83%	1.83%
Oro	2,743.6	-0.97%	4.54%	4.54%
Café	349.2	0.47%	9.21%	9.21%

*Rentabilidad en moneda origen
**Rentabilidad en puntos básicos



LO QUE SERÁ RELEVANTE EN LA SEMANA

Estados Unidos

- Venta de Viviendas Nuevas (Dic) • Ordenes de Bienes Durables (Dic) • CB Confianza del Consumidor (Ene) • Balanza Comercial de Bienes (Dic)
- Decisión de Tasa de Interés FED • PIB 2024Q4 • Inflación PCE (Dic)

Europa

- IFO Confianza Empresarial Alemania (Ene) • GFK Confianza del Consumidor Alemania (Feb) • Conferencia de Prensa ECB • PIB Alemania 2024Q4
- PIB Eurozona 2024Q4 • Tasa de desempleo • Ventas Minoristas Alemania (Ene) • Tasa de desempleo Alemania (Ene) • Inflación IPC Alemania (Ene)

Colombia

- Importaciones (Nov) • Balanza Comercial (Nov) • Tasa de Desempleo (Dic) • Decisión Tasa de Interés BanRep



SKANDIA INVERSIONES