

LOS HECHOS QUE DEBES CONOCER

INFORME DIARIO DE MERCADOS

martes, 25 de marzo de 2025

El creciente temor a los aranceles golpea la confianza del consumidor estadounidense a su nivel más bajo en cuatro años.

La confianza del consumidor en EE. UU. cayó en marzo a su nivel más bajo en más de cuatro años, afectada por crecientes temores de recesión e inflación ligados a políticas comerciales y aranceles. **El índice de confianza del consumidor del Conference Board descendió 7,2 puntos a 92,9, el nivel más bajo desde enero de 2021. Las expectativas a futuro se deterioraron significativamente, con el índice de expectativas cayendo 9,6 puntos a 65,2, su nivel más bajo desde marzo de 2013, por debajo del umbral de 80 que suele anticipar una recesión.** Las respuestas escritas al sondeo mostraron una creciente preocupación por las políticas comerciales y la incertidumbre económica. La caída en la confianza fue más pronunciada en consumidores mayores de 55 años, aunque se observó un leve aumento en menores de 35. Solo los hogares con ingresos superiores a \$125.000 mantuvieron niveles estables de confianza. **Las expectativas de inflación a 12 meses subieron a 5,1%, su nivel más alto desde mayo de 2023,** lo que genera inquietudes entre analistas, pese a que la Reserva Federal no le dio mayor peso a este repunte. A pesar del pesimismo, no se observó una fuerte intención de reducir el consumo. Muchos planean comprar electrodomésticos y autos anticipando alzas de precios por los aranceles. También se registró un aumento en planes de vacaciones y compra de vivienda, apoyado por tasas hipotecarias más bajas. Las ventas de viviendas nuevas subieron 1,8% en febrero, aunque economistas advierten que la incertidumbre podría frenar la demanda. Los mercados financieros mostraron reacciones mixtas, con caídas en los rendimientos de los bonos del Tesoro. La Fed mantuvo las tasas sin cambios, pero proyecta dos recortes este año y revisó a la baja su estimación de crecimiento del PIB para 2025. *Adaptado de Reuters.*

Dólar cerró jornada a la baja tras las nuevas noticias de aranceles por parte de EE.UU.

El dólar cerró la jornada del martes a la baja en Colombia, cotizándose en **\$4.107,46**, una caída de \$61,36 frente a la Tasa Representativa del Mercado (TRM) de \$4.168,82. **Esta disminución se dio en un contexto de alivio en los mercados tras declaraciones del presidente estadounidense Donald Trump, quien afirmó que no impondrá todos los aranceles anunciados para el 2 de abril y que algunos países podrían recibir exenciones, lo cual redujo temores sobre una desaceleración económica.** Durante la jornada se registró un precio mínimo de \$4.096,60 y un máximo de \$4.129, con un volumen negociado de US\$1.223,5 millones en 1.725 transacciones. Según Reuters, la mejora en el rendimiento de los bonos del Tesoro y el renovado apetito por acciones estadounidenses también influyeron en el comportamiento del dólar, impulsados por datos positivos del sector servicios en EE. UU. **Los precios del petróleo subieron por quinto día consecutivo, tras el anuncio de nuevos aranceles de EE. UU. a países que importen crudo venezolano.** El Brent cerró en US\$73,46 por barril y el WTI en US\$69,52, ambos con un alza del 0,6%. **Sin embargo, las ganancias fueron limitadas ante la posibilidad de que la Opep+ aumente la producción en mayo.** Analistas señalaron que los recientes movimientos arancelarios han fortalecido los precios del crudo, aunque persisten dudas por el aumento previsto en la oferta global. Además, EE. UU. impuso nuevas sanciones sobre las exportaciones de petróleo iraní y reiteró que los aranceles a automóviles llegarán pronto, aunque con señales de posible flexibilidad. *Adaptado de La República.*

ASÍ SE COMPORTARON LOS MERCADOS

Índices Accionarios	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Colombia - COLCAP	1,635	1.62%	1.71%	18.51%
EEUU - S&P 500	5,777	0.16%	-2.99%	-1.78%
EEUU - NASDAQ	18,272	0.46%	-3.05%	-5.38%
Europa - EuroStoxx 600	565	0.88%	0.89%	11.76%
Japón - Nikkei	37,781	0.46%	1.68%	-5.30%
Brasil - Bovespa	132,068	0.57%	7.55%	9.80%

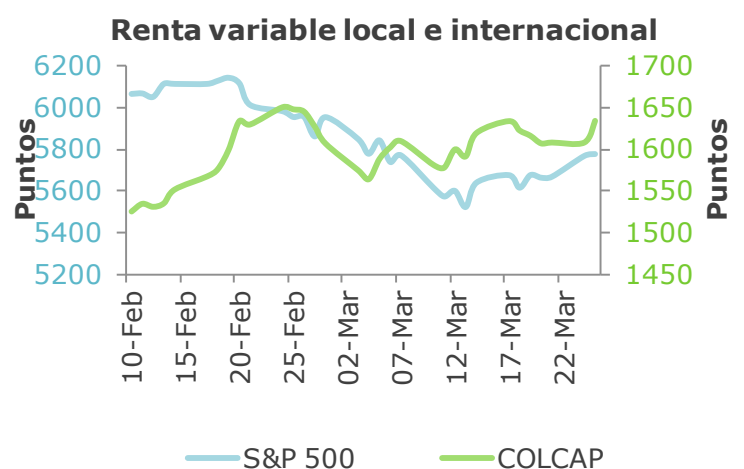
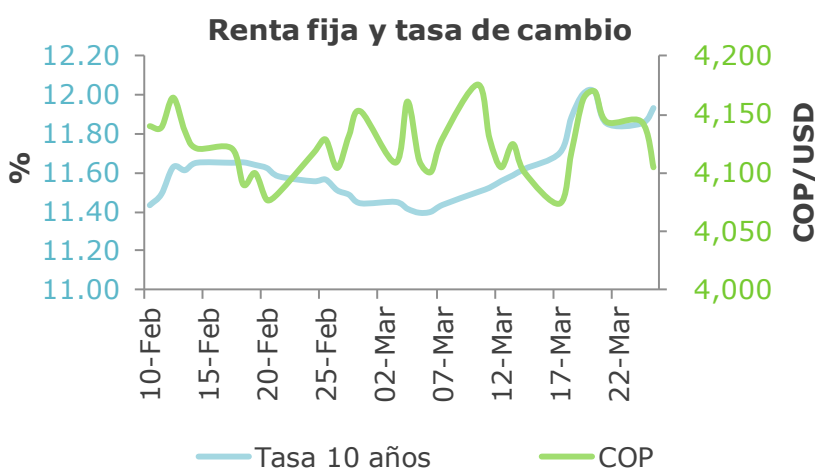
Acciones Colombia	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Ecopetrol	2,120	-0.47%	2.91%	26.57%
Grupo Suramericana Pref.	37,700	-2.08%	-2.08%	44.89%
Bancolombia Pref.	45,900	3.61%	6.99%	30.47%
Grupo Argos	20,800	1.07%	2.97%	1.76%
Grupo Nutresa	122,000	8.72%	1.75%	54.43%
Cementos Argos Pref	9,840	0.00%	-6.99%	-15.32%
Éxito	1,870	-0.80%	-2.35%	-10.74%
ISA	19,280	4.78%	-6.95%	15.45%
Davivienda Pref.	20,080	0.20%	-0.59%	14.35%
Corficolombiana	16,440	2.49%	-9.67%	11.99%

Renta Fija Bonos 10 años	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
COLOMBIA	11.93	8	48	5
EEUU	4.31	-2	11	-26
ALEMANIA	2.80	3	39	43
JAPÓN	1.58	4	21	49

Monedas	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
USD / COP	4,105	-0.94%	-1.16%	-6.81%
USD / MXN	20.05	0.06%	-2.44%	-3.73%
EUR / USD	1.08	-0.09%	4.01%	4.22%
USD / JPN	149.91	-0.52%	-0.48%	-4.64%
USD / BRL	5.70	-1.13%	-3.14%	-7.74%

Commodities	Cierre	Día	Mes corrido	Año corrido
Petróleo WTI	69.00	-0.16%	-1.09%	-3.79%
Oro	3,020.1	0.30%	5.68%	15.07%
Café	398.6	1.31%	6.84%	26.58%

*Rentabilidad en moneda origen
**Rentabilidad en puntos básicos



LO QUE SERÁ RELEVANTE EN LA SEMANA

Estados Unidos

- Indicadores PMI S&P Global Prel. (Mar) • CB Confianza del Consumidor (Mar) • Venta de Viviendas Nuevas (Feb) • Órdenes de Bienes Durables (Feb)
- Inventarios de Petróleo • PIB 2024Q4 Final • Inflación PCE (Feb)

Europa

- Indicadores PMI S&P Global Prel. (Mar) • IFO Confianza Empresarial (Mar) • GFK Confianza del Consumidor Alemania (Abr)

Colombia

- Festivo – Día de San José • Confianza Empresarial Fedesarrollo (Feb)