

LOS HECHOS QUE DEBES CONOCER

INFORME DIARIO DE MERCADOS

jueves, 3 de abril de 2025



Wall Street cierra con fuertes pérdidas por temor a que los aranceles de Trump desencadenen una recesión.

Wall Street cerró con fuertes pérdidas el jueves, registrando una de sus mayores caídas porcentuales en años, tras el anuncio del presidente Donald Trump de imponer aranceles generalizados, lo que desató temores de una guerra comercial total y una recesión global. Trump impuso un arancel del 10% a la mayoría de las importaciones estadounidenses y tasas más altas a decenas de países, lo que llevó a los inversores a refugiarse en bonos del gobierno. **El S&P 500 cayó 4,85%, el Nasdaq 5,99% y el Dow Jones 3,98%, marcando una corrección del mercado desde los máximos históricos alcanzados recientemente.** Las tecnológicas, que habían impulsado las alzas previas, sufrieron duras pérdidas: Apple retrocedió tras enfrentar un arancel del 54% en productos fabricados en China, y también cayeron Nvidia y Amazon. China y la Unión Europea prometieron represalias, esta última ante un arancel del 20%. Otros socios como México, India y Corea del Sur señalaron que buscarán concesiones antes de la entrada en vigor de las medidas el 9 de abril. La volatilidad aumentó, con el índice VIX alcanzando un máximo de tres semanas. **Los operadores ahora anticipan hasta cuatro recortes de tasas por parte de la Reserva Federal este año, comenzando en junio, con posibilidad de uno en mayo. El mercado espera con atención los datos de empleo y el discurso del presidente de la Fed, Jerome Powell.** Empresas del sector minorista como Nike y Ralph Lauren también cayeron, al igual que grandes bancos como JPMorgan y Citigroup. El índice Russell 2000, que agrupa pequeñas empresas, retrocedió con fuerza, reflejando preocupaciones sobre la economía interna. Solo el sector de consumo básico mostró ganancias, impulsado por Lamb Weston tras reportar buenos resultados. *Adaptado de Reuters.*



Contraloría espera una tributaria y aplazamientos para el saneamiento del déficit fiscal.

La Contraloría General advirtió sobre la baja ejecución presupuestal y la caída del recaudo tributario en 2024, lo cual profundizó el déficit fiscal del país. En un informe presentado al Congreso, se señaló que sectores como Deporte (36%), Presidencia (28%) e Igualdad (6%) tuvieron una ejecución significativamente baja. Además, sectores tradicionalmente cumplidores también mostraron retrocesos: Transporte bajó su ejecución de 82% en 2023 a 48% en 2024, y Agricultura de 74% a 39%. El recaudo tributario fue \$70 billones inferior a la meta inicial, que era de \$315 billones, con un recaudo final de \$245 billones (85,4% de lo proyectado). Esta disminución impactó directamente en la capacidad del Gobierno para cubrir el gasto, contribuyendo al déficit fiscal. **Ana Elena Monsalvo, contralora delegada de economía y finanzas, explicó que para afrontar el déficit fiscal de este año, el Gobierno contempla como alternativas un nuevo aplazamiento presupuestal o una reforma tributaria.** A comienzos del año, el Ministerio de Hacienda ya aplazó \$12 billones, y se consideraría ampliar ese monto hasta \$24 billones. Aunque aún no está confirmado, el nuevo ministro de Hacienda, Germán Ávila, no descartó esa opción. Asimismo, se evalúa la posibilidad de una nueva reforma tributaria o ley de financiamiento, como mencionaron recientemente el ministro de Hacienda y el director encargado de la Dian, Luis Llinás. Se espera conocer en los próximos días los detalles de esta iniciativa que deberá pasar por el Congreso. *Adaptado de La República.*

ASÍ SE COMPORTARON LOS MERCADOS

| Índices Accionarios | Cierre | Día | Mes corrido | Año corrido |
|------------------------|---------|--------|-------------|-------------|
| Colombia - COLCAP | 1,657 | 0.24% | 3.40% | 20.14% |
| EEUU - S&P 500 | 5,397 | -4.84% | -3.84% | -8.25% |
| EEUU - NASDAQ | 16,551 | -5.97% | -4.33% | -14.29% |
| Europa - EuroStoxx 600 | 532 | -2.92% | -1.97% | 5.25% |
| Japón - Nikkei | 34,736 | -2.77% | -2.48% | -12.93% |
| Brasil - Bovespa | 131,141 | -0.04% | 0.68% | 9.03% |

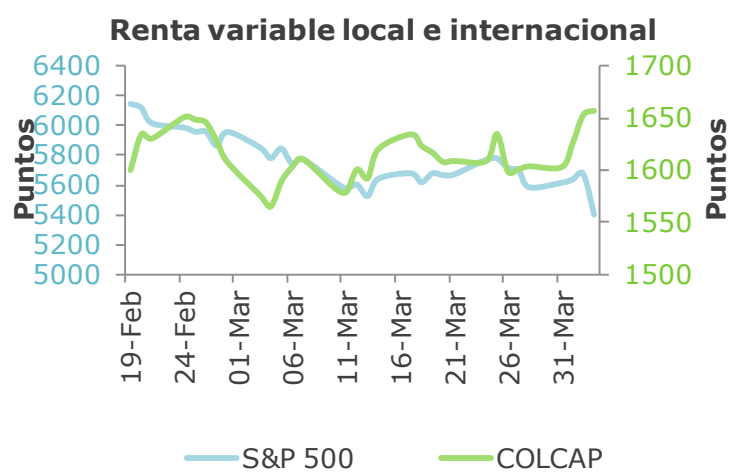
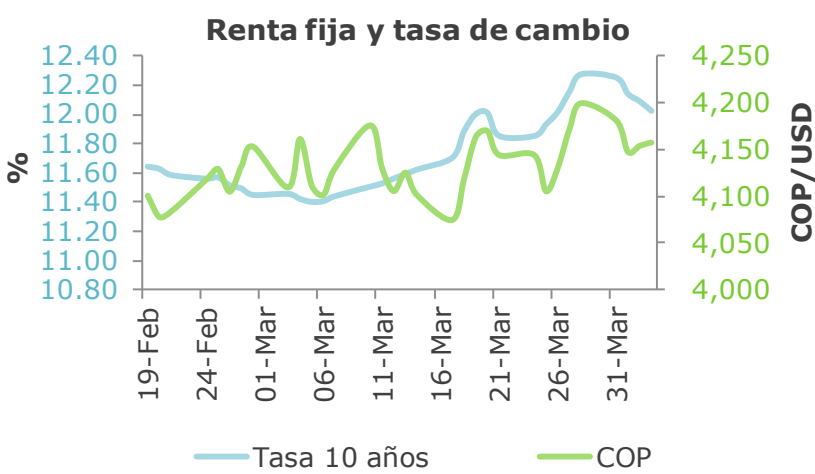
| Acciones Colombia | Cierre | Día | Mes corrido | Año corrido |
|--------------------------|---------|--------|-------------|-------------|
| Ecopetrol | 2,000 | -3.85% | -3.61% | 25.69% |
| Grupo Suramericana Pref. | 39,000 | 0.36% | 1.83% | 49.88% |
| Bancolombia Pref. | 44,000 | 0.41% | 4.41% | 36.68% |
| Grupo Argos | 21,480 | -0.09% | 3.67% | 5.09% |
| Grupo Nutresa | 124,760 | 0.00% | -0.19% | 57.92% |
| Cementos Argos Pref | 9,840 | 0.00% | 0.00% | -15.32% |
| Éxito | 1,835 | 0.00% | -1.87% | -12.41% |
| ISA | 20,500 | 1.38% | 7.33% | 22.75% |
| Davivienda Pref. | 21,380 | 3.29% | 4.29% | 21.75% |
| Corficolombiana | 16,880 | 2.68% | 3.30% | 14.99% |

| Renta Fija Bonos 10 años | Cierre | Día | Mes corrido | Año corrido |
|--------------------------|--------|-----|-------------|-------------|
| COLOMBIA | 12.03 | -7 | -23 | 15 |
| EEUU | 4.03 | -10 | -18 | -54 |
| ALEMANIA | 2.65 | -7 | -9 | 29 |
| JAPÓN | 1.36 | -11 | -13 | 27 |

| Monedas | Cierre | Día | Mes corrido | Año corrido |
|-----------|--------|--------|-------------|-------------|
| USD / COP | 4,158 | 0.08% | -0.57% | -5.62% |
| USD / MXN | 19.94 | -1.26% | -2.59% | -4.26% |
| EUR / USD | 1.11 | 1.83% | 2.18% | 6.74% |
| USD / JPN | 146.06 | -2.16% | -2.60% | -7.09% |
| USD / BRL | 5.63 | -0.51% | -1.33% | -8.86% |

| Commodities | Cierre | Día | Mes corrido | Año corrido |
|--------------|---------|--------|-------------|-------------|
| Petróleo WTI | 66.95 | -6.64% | -6.34% | -6.65% |
| Oro | 3,115.3 | -0.60% | -0.26% | 18.70% |
| Café | 385.3 | -0.93% | 1.45% | 22.36% |

*Rentabilidad en moneda origen
**Rentabilidad en puntos básicos



LO QUE SERÁ RELEVANTE EN LA SEMANA

Estados Unidos

- PMI Chicago (Mar) • S&P Global PMI Manufacturas Final (Mar) • ISM Manufacturas (Mar) • JOLTS Oferta de Empleo (Feb) • ADP Nóminas Privadas (Mar)
- S&P Global PMI Servicios y Compuesto Final (Mar) • ISM Servicios (Mar) • Salario Promedio por hora (Mar) • Nóminas No-Agrícolas (Mar) • Tasa de Desempleo (Mar)

Europa

- Inflación IPC Alemania Prel (Mar) • S&P Global PMI Manufacturas Final (Mar) • Inflación IPC Eurozona Prel (Mar) • S&P Global PMI Servicios y Compuesto Final (Mar)

Colombia

- Tasa de Desempleo (Feb) • Decisión Tasa de Interés BanRep • Davivienda PMI Manufacturas (Mar) • Exportaciones (Feb)
- Minutas Decisión de Tasa de Interés BanRep • Inflación IPP (Mar)



SKANDIA INVERSIONES