MARKET RECAP SEMANAL

GRUPO GILINSKI Y LA NUEVA OPA

CALIFICACIÓN NEGATIVA A LOS BANCOS

LAS FUTURAS DECISIONES DE LA FED

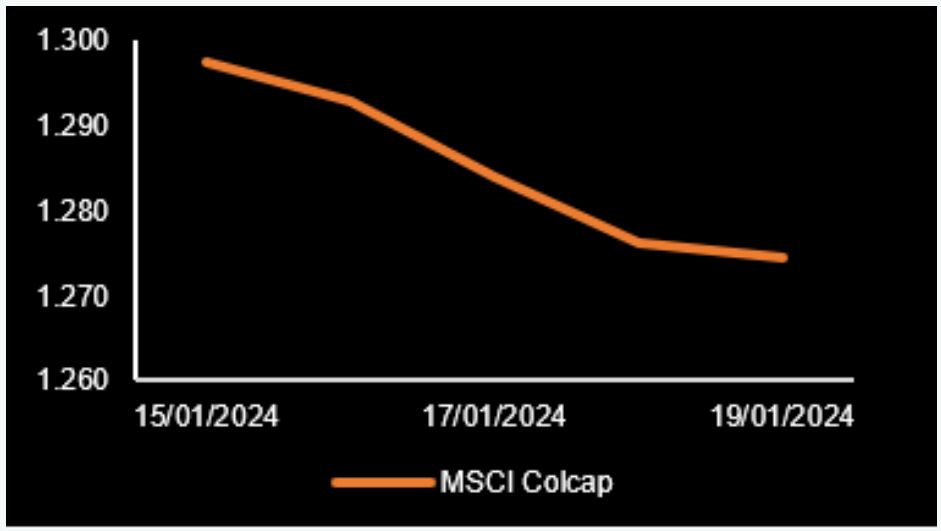
Finance Club UdeM

Laboratorio Financiero

Universidad de Medellín
Ciencia y Libertad

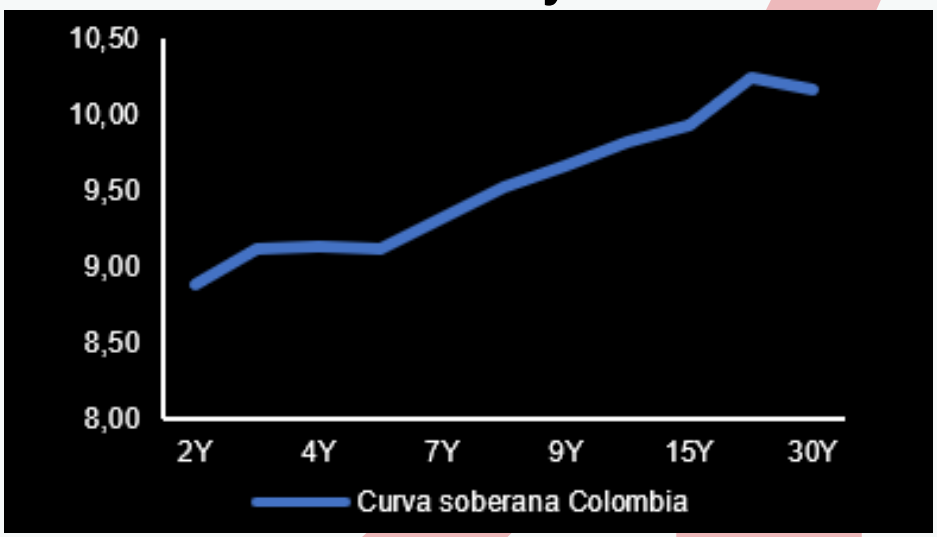
15/01/2024 - 19/01/2024

Renta Variable



Esta semana el índice accionario de Colombia presentó una fuerte caída, presentando una reducción de 1.76% en su cotización. Lo mencionado anteriormente como consecuencia de varios aspectos, en primer lugar las acciones del sector financiero y algunas del sector energético presentaron fuertes caídas principalmente en la jornada del miércoles tales como Corficolombiana, cuyo título cayó 5.06%, Grupo Energía Bogotá, cuyo descenso fue del 3.93% e Interconexión Eléctrica, que disminuyó en 3.55%. Por otro lado, la calificadora de riesgo S&P revisó el jueves a negativo el panorama para el perfil crediticio de Colombia, al apuntar a las débiles perspectivas de crecimiento económico del país, lo cual genero incertidumbre para los inversionistas los cuales presentan una confianza potencialmente débil.

Renta Fija



La curva de los TES para esta semana presentó una cotización promedio de 9.53% y un empinamiento de 144 pbs, siendo la mayor tasa la del plazo de 20 años

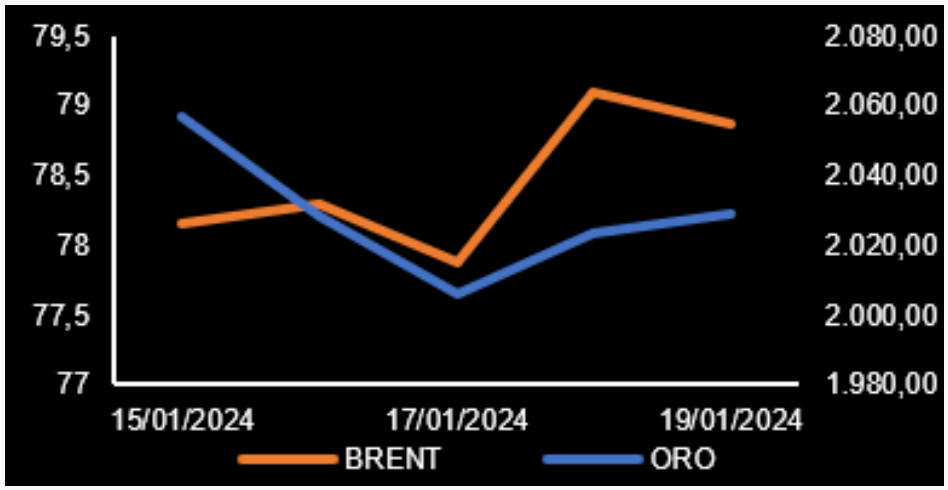
La curva del tesoro americano presentó una relación inversa de riesgo vs rentabilidad, siendo la mayor tasa de retorno en un plazo de 2 meses (5.3835) y la cotización promedio de 4.705%

Finance Club

Laboratorio Financiero

Universidad de Medellín
Ciencia y Libertad

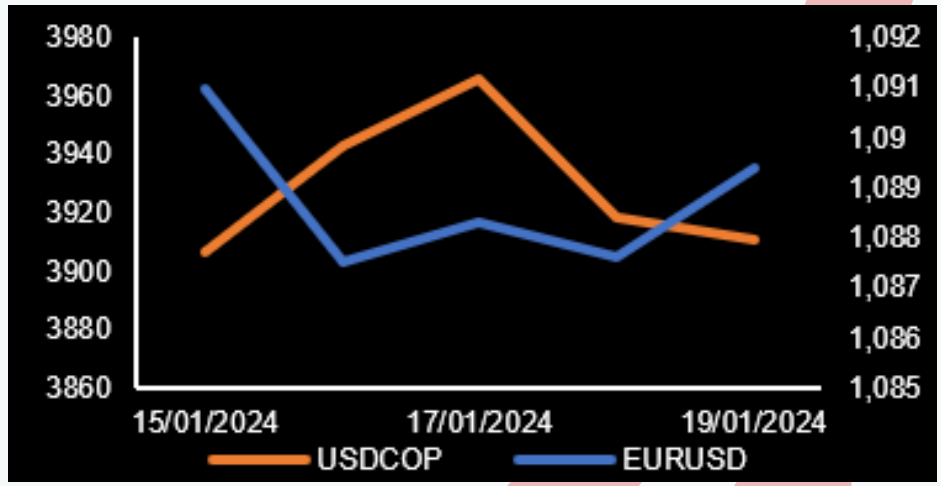
Derivados



El petróleo de referencia BRENT mostró gran volatilidad esta semana en su cotización, presentó alzas y bajas, siendo finalmente para el cierre de semana la variación de 0.92% gracias al repunte de la cotización el día jueves. Las bajas en la cotización se deben por el impacto de la crisis en el Mar Rojo en el mercado del crudo tras conocerse las estimaciones de la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP); por su parte el alza pronunciada del día jueves se dio después de que la Agencia Internacional de la Energía (AIE) elevara su previsión de crecimiento de la demanda petrolera para 2024.

Por otro lado, el oro a pesar de mostrar una leve recuperación en la cotización al cierre de semana, presentó una variación de 1.33%. Las alzas se dieron por la debilidad del dólar y las bajas después de que la FED redujera las expectativas del mercado de una pronta bajada de las tasas de interés.

Divisas



Esta semana tanto el peso como el euro presentaron movimientos volátiles en su cotización. En primer lugar el peso colombiano mostró una variación de 0.112% y el precio final de cierre fue de 3910.64. Por su parte, el euro mostró una reducción en su valor de -0.147%. Este comportamiento que sufrieron las divisas se dio como consecuencia de que los mercados están atentos a la decisión frente a las tasas en la FED, a causa de lo anterior el dólar se mantiene en máximos.

Cryptos y DeFi

BTC	-2.90%
ETH	-2.35%
BNB	4.35%
ADA	-6.18%
SOL	-6.82%
DOT	-9.48%
MATIC	-8.05%

Para esta semana las crytos en su mayoría mostraron grandes bajas, siendo Polkadot la que más se vio afectada y en descenso, seguida de Polygon y Cardano. Por su parte la única que se mostró fuerte ante las pronunciadas reducciones fue BNB.

Alternativos y Entorno Económico

- De acuerdo con un artículo tomado de la república, indica que el actual gobierno estaría trabajando en un decreto con el que Grupo Sura, Grupo Argos y Grupo Nutresa, deberían hacer una nueva OPA con el fin de proteger a los accionistas minoritarios de las compañías. Esta nueva OPA parte de un estudio por parte del Gobierno el cual analizaba las condiciones bajo las que se han realizado las OPA durante los últimos años.

- Una noticia tomada de la república indica que la calificadora de riesgo S&P informó que, tras el cambio de la perspectiva estable a negativa para Colombia, la entidad también revisó la perspectiva sobre tres bancos comerciales y dos estatales, que pasaron de tener una perspectiva estable a negativa, la calificadora estableció esto e indico que "no calificamos a las instituciones financieras colombianas por arriba de las calificaciones soberanas en moneda extranjera debido a los efectos directos e indirectos que un estrés soberano tendría en las operaciones comerciales y la calidad crediticia de los bancos"

Informe elaborado por:

Mariana Bravo Sepúlveda - Directora Laboratorio Financiero

- El contenido de este informe no constituye recomendación alguna de inversión, de acuerdo con el artículo 5.4.1.1.2 del decreto 2555 de 2010.

- Todos los esquemas y gráficos presentados en este informe son desarrollados por elaboración propia.