MARKET RECAP SEMANAL

GRUPO GILINSKI Y EL GOBIERNO

LA LIQUIDEZ EN COLOMBIA

LOS MOVIMIENTOS DEL DÓLAR

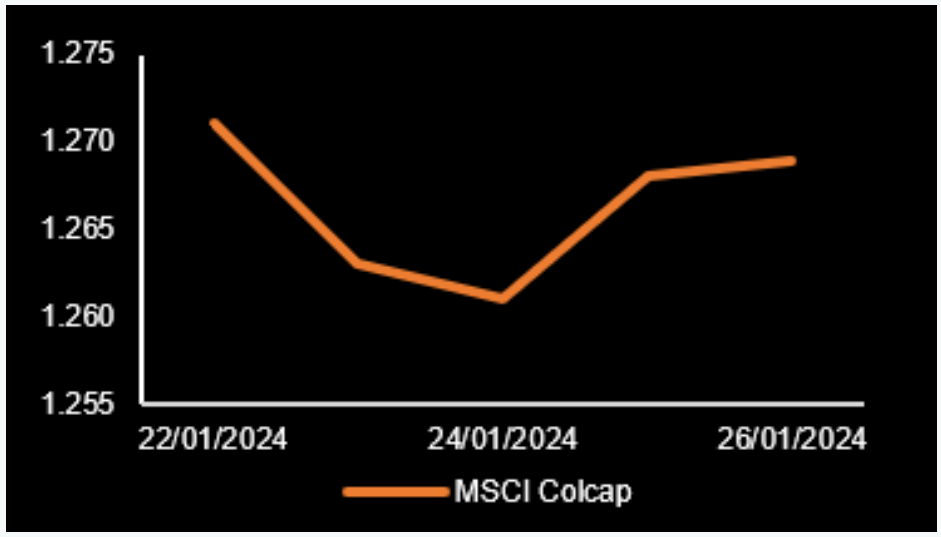
Finance Club

Laboratorio Financiero

Universidad de Medellín
Ciencia y Libertad

22/01/2024 - 26/01/2024

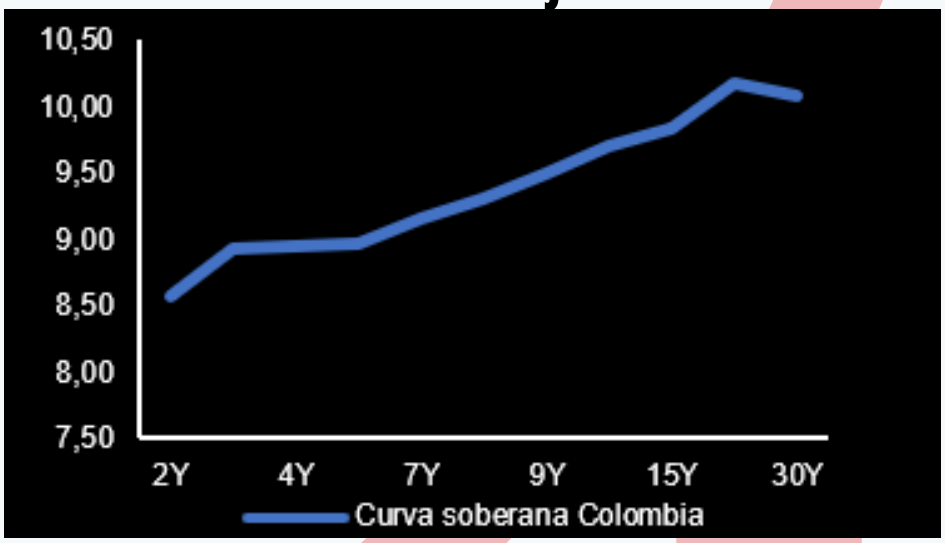
Renta Variable



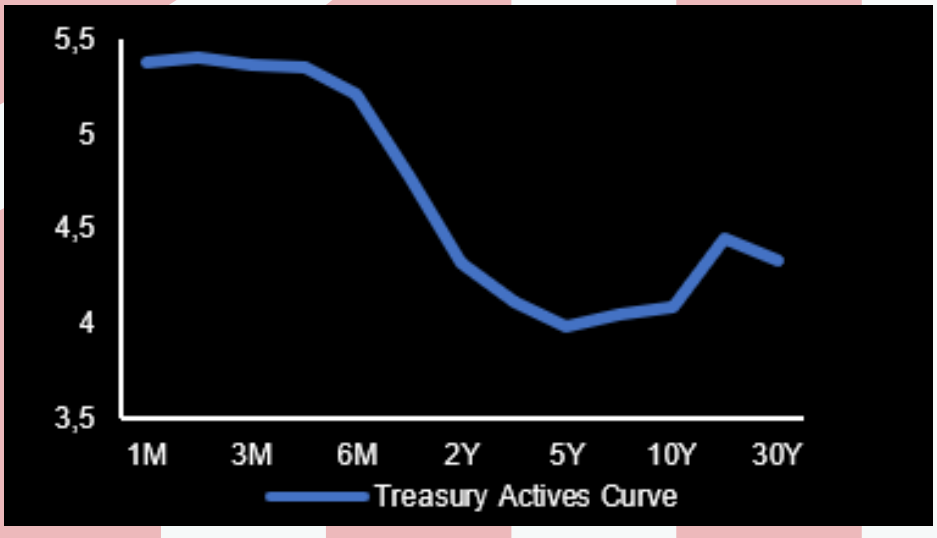
Para esta semana el COLCAP presentó una variación de -0.164%. El índice accionario mostró una fuerte caída en la cotización entre el lunes y miércoles principalmente a causa de la caída de las acciones del sector comercial, y algunas del sector de la construcción. A pesar de que el jueves y viernes el índice mostro alzas gracias mando e impulso que tomaron las acciones del sector energético, segurador y petrolero.

Por su parte el S&P 500 mostró una leve alza de 0.84%, presentando durante el lunes y jueves alzas en su cotización. Este comportamiento también lo presentaron los principales índices, después de que la publicación de unos datos de crecimiento mejores de lo esperado contribuyera a consolidar las expectativas de un "aterrizaje suave" de la economía estadounidense.

Renta Fija

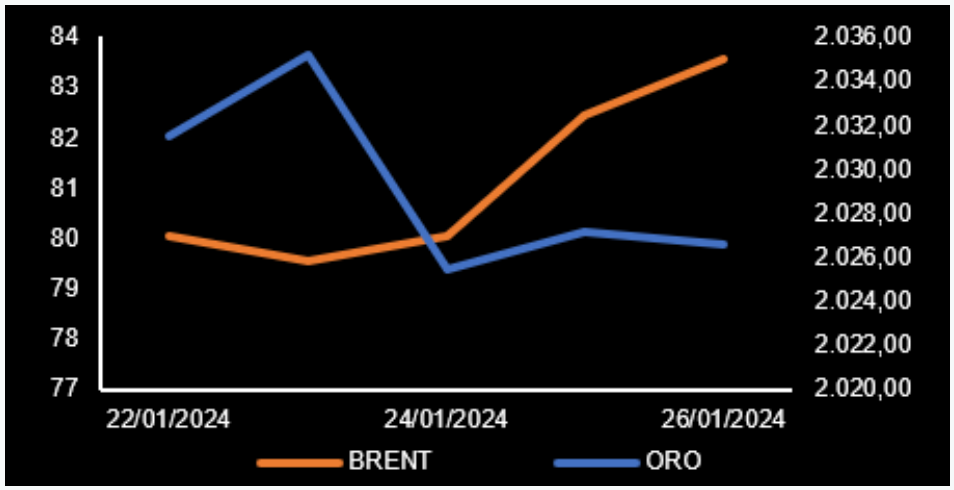


La curva de los TES para esta semana presentó una cotización promedio de 9.38%, aumentando su empinamiento 32 pbs con respecto a la semana anterior.



La curva del tesoro americano tuvo una cotización promedio de 4.677%. Las tasas que presentan mayor beneficio son las de corto plazo, siendo la tasa de 2 meses la que presentó mayor retorno

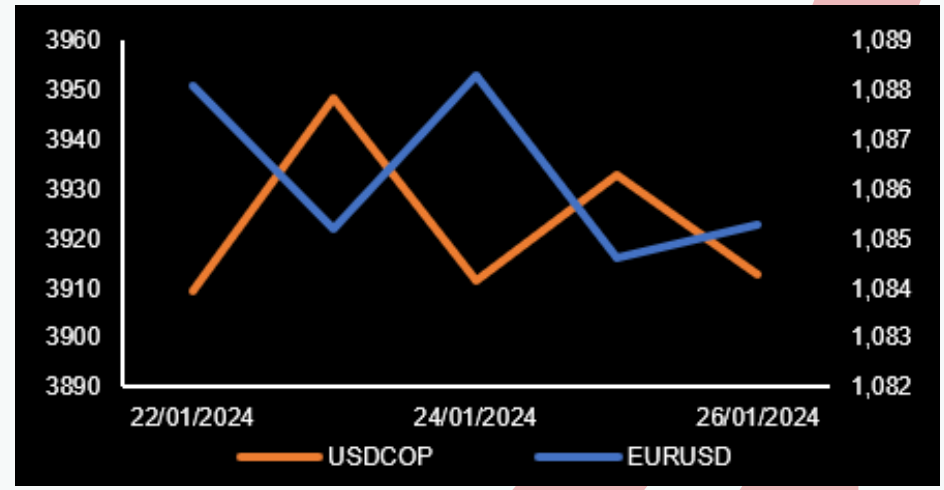
Derivados



Esta semana el pretroleo de la referencia BRENT se mostró fuerte en su cotización, presentando al cierre de semana un alza de 4.36%, este comportamiento que tomo el crudo se dio gracias al crecimiento económico positivo de Estados Unidos y las señales de estímulo de China las cuales impulsaron la confianza en la demanda, por su parte la preocupación por el suministro de Oriente Medio sumó apoyo.

Por su parte el Oro presentó una variación de -0.242%. Las caídas que sufrió se explican tras datos que mostraron una fuerte actividad empresarial en Estados Unidos, pese a que la debilidad del dólar limitó las pérdidas; la probabilidad de una revalorización del oro es bastante baja, porque hay indicios de que los inversores están históricamente infraposicionados en oro pese a que los mercados esperan un comienzo inminente del ciclo de recortes de la Fed

Divisas



Esta semana ambas divisas presentaron movimientos volátiles. Por su parte el peso colombiano al cierre presentó una variación de 0.0793%. Por otro lado el euro al igual que el peso no logró ganar la carrera contra el dólar y perdió el 0.257% de su valor. Lo anterior se dio como consecuencia de la reunión del Banco Central Europeo, en donde se dejaron inalteradas las tasas, adicionalmente los resultados del PIB de Estados Unidos muestran que la economía se ha desacelerado menos de lo esperado.

Cryptos y DeFi

BTC	8.23%
ETH	5.65%
BNB	2.80%
ADA	9.80%
SOL	19.92%
DOT	8.46%
MATIC	11.80%

Después de una semana crítica y en la cual la mayoría de las crytos presentaron fuertes caídas. Se vio una fuerte recuperación de estas, siendo Solana la que se mostró más fuerte seguida de Polygon y Cardano. Por su parte BNB registró ganancias pero en menor proporción que las demás crytos.

Alternativos y Entorno Económico

- Un articulo de la república reportó que la Bolsa de Valores de Colombia (BVC), el Gobierno, los fondos de pensiones, los operadores y algunas de las empresas más grandes del país están trabajando en un plan para traer más liquidez y volumen de operaciones al mercado después de que un informe de JPMorgan Chase & Co. del año pasado señalara que MSCI Inc. podrían reducirlo al estatus de frontera. Los reguladores están trabajando para facilitar que los compradores globales de acciones inviertan en el país a través de medidas como aclarar la estructura tributaria y publicar información regulatoria e informes de las empresas en inglés

- La república reporta que el decreto que debe expedir el Gobierno Nacional para que avance el acuerdo entre el Grupo Empresarial Antioqueño, GEA, y el Grupo Gilinski está cerca de salir, luego de que el Ministerio de Hacienda terminara el periodo para recibir comentarios al proyecto que presentó a finales del año pasado. Este proceso tiene como objetivo proteger a los accionistas minoritarios.

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.