

LO QUE HOY DEBE SABER

Banco de Inglaterra incrementa su tasa a 0.50%

Equipo Visión Davivienda **Febrero 3 2022**

El Banco Central de Inglaterra aumentó su tasa de política 25 pbs hasta 0.5% por la votación mayoritaria de cinco de los miembros del Comité de Política Monetaria. **Conozca las principales noticias y financieras en Colombia y el mundo.**

Noticias del día

- > El PMI de servicios en Japón cayó hasta 47.6 en enero desde 52.1 del mes anterior, debido a un aumento de contagios por la variante Ómicron de Covid-19, lo que obligó al gobierno a implementar restricciones más estrictas en gran parte del país en respuesta al aumento de las hospitalizaciones debido a la variante.
- > El Banco Central de Inglaterra aumentó su tasa de política 25 pbs hasta 0.5% por la votación mayoritaria de cinco de los miembros del Comité de Política Monetaria. Sin embargo, cuatro miembros votaron por un alza de 50 pbs debido a que el pronóstico de inflación fue elevado a 7.25% para la primavera. El Banco reducirá su portafolio de bonos, suspendiendo la reinversión de sus vencimientos.
- > El índice PMI de servicios de la Zona Euro descendió hasta 51.1 en enero, desde 53.1 de diciembre, situándose en su nivel más bajo en nueve meses. El indicador de servicios en Francia, Italia y España descendió en enero hasta 52.7, 48.5 y 46.6, desde sus lecturas del mes anterior de 55.8, 53.0 y 55.8, respectivamente, mientras que en Alemania el PMI de servicios subió hasta 52.2 en enero desde 48.7 de su lectura de diciembre.
- > En México la Confianza del Consumidor registró una reducción mensual de 0.9 puntos, acumulando un avance anual de 4.4 puntos con cifras desestacionalizadas. Los principales descensos se observaron en la situación económica del país hoy en día comparada con la que prevaleció hace doce meses que se contrajo 1.8 y en las posibilidades en el momento actual por parte de los integrantes del hogar, comparadas con las de hace un año, para efectuar compras de bienes durables registró una caída mensual de 1.3 puntos.
- > El Banco Central de Brasil subió su tasa de política monetaria (Selic) en 150 pbs, desde 9.25% hasta 10.75%. Este es el octavo aumento de la tasa de política monetaria desde marzo de 2021 y si bien la Entidad proyecta que la inflación pueda descender desde el 10.06% en diciembre pasado hasta 5.4% al final de 2022, el Comité de Política Monetaria advirtió que las presiones inflacionarias aún se mantienen altas.

Noticias corporativas en Colombia

- > **EPM:** Informa a la opinión pública que el Proyecto Hidroeléctrico Ituango pondrá en servicio la primera unidad generadora de energía el día 26 de julio de 2022. Fuente: SFC
- > **Concreto:** La Superintendencia de Industria y Comercio, confirmó la sanción impuesta el pasado mes de octubre a Juan Luis Aristizábal Vélez, Presidente de la sociedad, por infracción al régimen de protección de competencia, se aclara que esta sanción fue impuesta al administrador y no a la sociedad. Fuente: SFC
- > **Promigas:** Por tercera vez, el S&P Global incluyó a Promigas como miembro de su Anuario de Sostenibilidad, luego de evaluar a cerca de 7,500 compañías, Promigas es uno de los 700 miembros del índice. Fuente: SFC
- > **Grupo Argos:** Grupo Argos y sus empresas filiales Cementos Argos y Celsia fueron reconocidas en el Anuario de Sostenibilidad de S&P Global. En esta medición Grupo Argos y Cementos Argos se consolidaron cada una con el sello oro, la máxima distinción del Anuario. Por su parte, Celsia logró el sello bronce. Fuente: SFC
- > **Ecopetrol:** La calificadora de riesgo Fitch señaló que la nota de Ecopetrol podría verse afectada ante la propuesta lanzada por Gustavo Petro sobre cesar la firma de nuevos contratos de exploración petrolera, ya que es el candidato que repunta en las encuestas. Agregó que dichos cambios afectarían a la compañía petrolera cuya calificación es de BB+ con perspectiva estable. Fuente: DataiFX

- > **Familia:** Álvaro Gómez Jaramillo, miembro principal de la Junta Directiva, presentó su renuncia al cargo. Fuente: SFC
- > **Grupo Nutresa:** El día de hoy se solemnizó, mediante la Escritura Pública 211 de la Notaría 20 de Medellín, la reforma estatutaria por medio de la cual se modifican el Artículo 63, el Numeral 2 del Artículo 71 y el numeral 2 del Artículo 46. El texto completo de los Estatutos puede ser consultado en el sitio web de la compañía gruponutresa.com. La reforma estatutaria mencionada fue aprobada por la Asamblea de Accionistas en sesión extraordinaria del pasado 4 de enero. Fuente: SFC

Eventos Económicos

Principales datos económicos del día	Periodo	Anterior	Esperado
US - Peticiones iniciales por desempleo	Jan 29	260k	250k
GE - PMI de servicios	Jan F	52.2	52.2
EC - PMI de servicios	Jan F	51.2	51.2
UK - PMI de servicios	Jan F	53.3	53.3
US - PMI de servicios	Jan F	50.9	50.9
EC - Índice de precios al productor a/a	Dec	23.7%	26.1%
MX - Confianza del consumidor	Jan	44.50	--
EC - Decisión sobre la tasa de interés	37653	0.0	-0.5%
UK - Decisión sobre la tasa de interés	37653	0.0	0.0

Apertura de mercados

Acciones	Último*	Cierre Ant **	Var. % Día	Var % 1M
Asia				
Nikkei (Japón)	27,241.31	27,533.60	▼ -1.06%	▼ -5.38%
Shanghai (China)	3,361.44	3,394.25	▼ -0.97%	▼ -7.65%
Sensex (India)	58,788.02	59,558.33	▼ -1.29%	▼ -0.67%
Europa				
Euro Stoxx 600 (Europa)	474.69	477.01	▼ -0.49%	▼ -3.12%
DAX (Alemania)	15,561.63	15,613.77	▼ -0.33%	▼ -2.87%
FTSE 100 (Inglaterra)	7,582.26	7,583.00	▼ -0.01%	▲ 2.68%
Estados Unidos				
Dow Jones	35,629.33	35,405.24	▲ 0.63%	▼ -2.61%
S&P 500	4,589.38	4,546.54	▲ 0.94%	▼ -4.32%
Latinoamérica				
Bovespa (Brasil)	111,894.40	113,228.30	▼ -1.18%	▲ 7.67%
S&P/BVL General (Perú)	22,481.11	22,694.51	▼ -0.94%	▲ 6.49%
IPSA (Chile)	4,555.38	4,555.38	▲ 0.00%	▲ 5.91%
IPC (México)	52,034.80	51,782.67	▲ 0.49%	▼ -1.71%
MSCI Colcap (Colombia)	1,529.53	1,538.02	▼ -0.55%	▲ 8.09%

Monedas	Último*	Cierre Ant **	Var. % Día	Var % 1M
Índice DXY	96.135	95.936	▲ 0.21%	▼ -0.08%
Yen Japonés	114.82	114.46	▲ 0.31%	▲ 0.44%
Euro	1.129	1.131	▼ -0.11%	▼ -0.04%
Libra Esterlina	1.362	1.358	▲ 0.32%	▲ 1.04%
Peso Mexicano	20.609	20.574	▲ 0.17%	▼ -0.43%
Real Brasileiro	5.285	5.266	▲ 0.37%	▲ 7.38%
Peso Colombiano	3,935.01	3,925.50	▲ 0.24%	▼ -3.32%
Dólar Canadiense	1.270	1.267	▲ 0.27%	▲ 0.33%

Riesgo	Último*	Cierre Ant **	Var. % Día	Var % 1M
Índice VIX	23.130	22.090	▲ 4.71%	▲ 39.34%
CDS Colombia 10Y	288.568	289.623	▼ -0.36%	▲ 5.68%
CDS Panamá 10Y	139.234	141.693	▼ -1.74%	▲ 11.72%
CDS Brasil 10Y	303.224	310.424	▼ -2.32%	▲ 4.80%
CDS México 10Y	167.648	170.894	▼ -1.90%	▲ 8.18%

Materias Primas	Último*	Cierre Ant **	Var. % Día	Var % 1M
Brent (USD/barril)	88.35	89.47	▼ -1.25%	▲ 12.45%
WTI (USD/barril)	87.05	88.26	▼ -1.37%	▲ 14.77%
Aceite de Palma (USD/tm)	1,317.58	1,336.14	▼ -1.39%	▲ 17.73%
Café Colombiano Milds (USD/lb.)	2.39	2.43	▼ -1.96%	▲ 8.36%
Maíz Amarillo # 2 (USD/bsh.)	6.16	6.23	▼ -1.12%	▲ 4.45%
Azúcar # 11 (USD/lb.)	0.18	0.18	▼ -0.50%	▼ -4.80%

Liquidez	Último*	Cierre Ant **	Var. % Día	Var % 1M
SORF O/N	0.050	0.050	▬ 0.00%	▬ 0.00%
Libor USD O/N ¹	0.077	0.077	▲ 0.56%	▲ 20.27%
3M	0.303	0.309	▼ -1.99%	▲ 44.75%
6M	0.530	0.544	▼ -2.65%	▲ 56.33%
Prime Rate	3.250	3.250	▬ 0.00%	▬ 0.00%

Mercados Deuda	Último*	Cierre Ant **	Var. % Día	Var % 1M
Internacionales USD				
US 10 Year	1.798%	1.775%	▲ 1.31%	▲ 10.47%
US 30 Year	2.127%	2.108%	▲ 0.91%	▲ 5.11%
MEX 2.659 05/24/31	3.349%	3.379%	▼ -0.89%	▼ -2.69%
COLOM 3 1/8 04/15/31	bj80902 4.939%	4.933%	▲ 0.12%	▼ -3.53%
ELSALV 7.65 06/15/35	15.790%	15.926%	▼ -0.86%	▼ -3.34%
COSTAR 6 1/8 02/19/31	zq585 6.318%	6.356%	▼ -0.60%	▼ -2.42%
PANAMA 2.252 09/29/32	1735 3.147%	3.144%	▲ 0.10%	▼ -3.05%
HONDUR 5 5/8 06/24/30	5.923%	5.975%	▼ -0.87%	▼ -6.05%
Monedas Locales				
MBONO 7 3/4 05/29/31	7.601%	7.675%	▼ -0.97%	▲ 0.41%
COLTES 7 03/26/31	8.770%	8.755%	▲ 0.17%	▼ -2.79%

Mercados de Renta Variable Local

MSCI COLCAP		Movimientos Diarios Renta Variable					
1,529.53		Cierre	% Día	Volumen COP mm	Volumen USD mm	Año corrido	
-0.55%		Las más valorizadas					
Volumen COP mm		Cemargos	6,400	2.07%	6,131	1.56	4.75%
134,707		PfBancolombia	34,940	0.78%	19,426	4.94	9.19%
Volumen USD mm		Pfcorficol	24,170	0.71%	660	0.17	4.18%
34.2		Las más desvalorizadas					
Año corrido		PfGrupo Argos	11,030	-4.09%	815	0.21	18.60%
8.40%		Grupo Aval	1,100	-3.93%	160	0.04	4.36%
		Enka	26	-3.60%	44	0.01	28.35%
		Las más transadas					
		Grupo Sura	36,390	-0.08%	21,619	5.49	21.30%
		PfBancolombia	34,940	0.78%	19,426	4.94	9.19%
		Ecopetrol	2,889	0.24%	19,141	4.86	7.40%

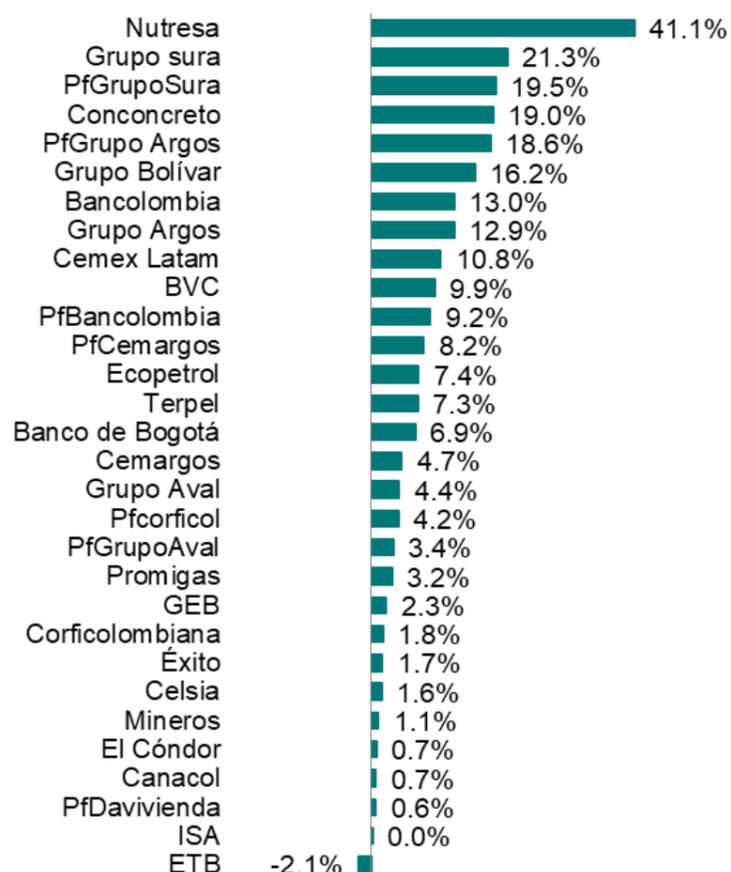
Situación Frente a Nuestros Precios Objetivo (**Top Picks)

Situación Frente a Nuestros Precios Objetivo (**Top Picks)

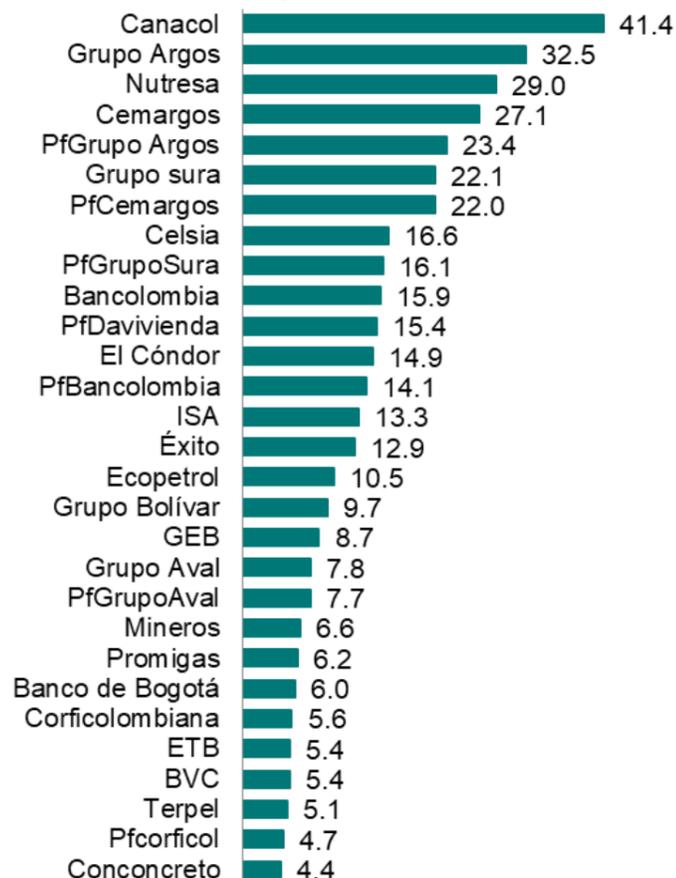
Nombre	% MSCI Colcap	Cierre	Precio Objetivo	Recomendación	Precio Objetivo Vs Cierre	Actualización
Ecopetrol**	13.31%	2,889	3,300	SOBREPONDERAR	14.2%	02-11-21
PfBancolombia**	15.84%	34,940	39,400	SOBREPONDERAR	12.8%	02-11-21
ISA	9.88%	22,410	28,300	SOBREPONDERAR	26.3%	02-11-21
Bancolombia**	9.04%	39,200	39,400	SOBREPONDERAR	0.5%	02-11-21
Corficolombiana**	2.84%	29,110	35,200	SOBREPONDERAR	20.9%	02-11-21
Promigas	0.94%	7,325	9,700	SOBREPONDERAR	32.4%	02-11-21
Mineros**	0.34%	3,675	5,090	SOBREPONDERAR	38.5%	22-11-21
Terpel	0.32%	11,090	12,000	SOBREPONDERAR	8.2%	02-11-21
GEB	7.46%	2,557	3,300	NEUTRAL	29.1%	02-11-21
PfGrupoAval	4.29%	1,095	1,450	NEUTRAL	32.4%	02-11-21
Grupo Argos	4.63%	15,300	15,000	NEUTRAL	-2.0%	02-11-21
Cemargos	3.02%	6,400	7,400	NEUTRAL	15.6%	02-11-21
Banco de Bogotá	1.43%	75,030	92,000	NEUTRAL	22.6%	02-11-21
PfCemargos	0.88%	4,500	7,400	NEUTRAL	64.4%	02-11-21
El Cóndor	N.A	816	1,900	NEUTRAL	132.8%	02-11-21
Nutresa	5.98%	40,400	30,100	NEUTRAL	-25.5%	16-11-21
Grupo Sura	5.98%	36,390	32,600	SUBPONDERAR	-10.4%	02-11-21
Celsia	2.13%	4,252	5,000	SUBPONDERAR	17.6%	02-11-21
Concreto	N.A	345	Bajo revisión	BAJO REVISIÓN	N.A	02-11-21

Variaciones y Múltiplos

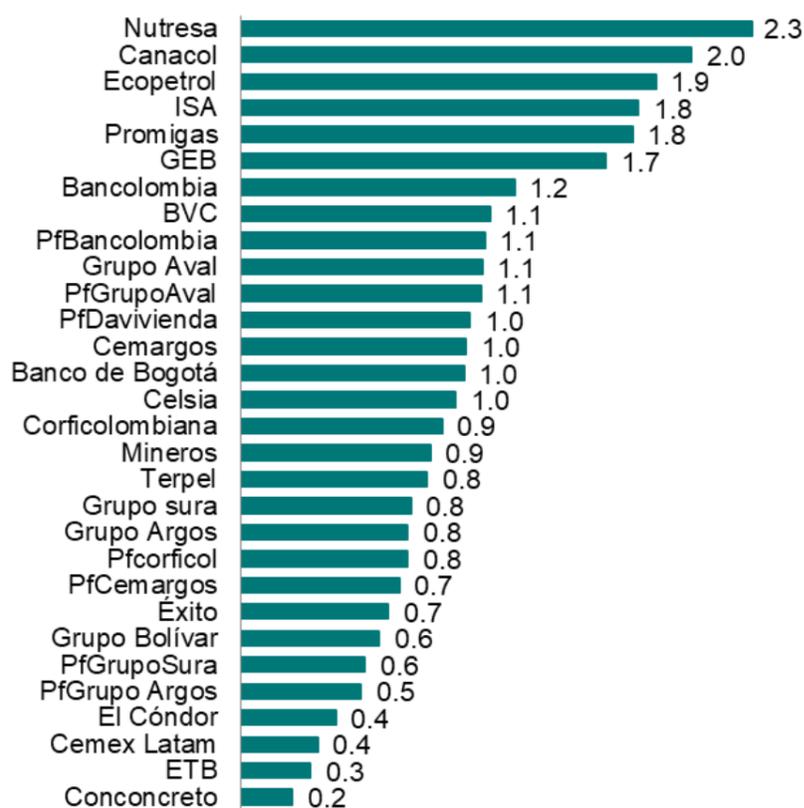
Variación año corrido



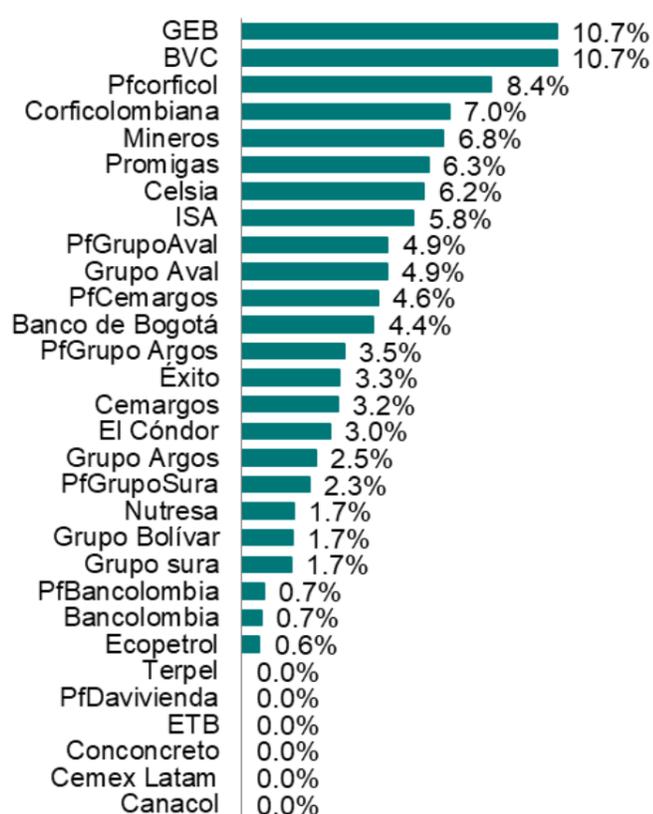
Razón precio a utilidades



Precio valor en libros



Retorno por dividendo



Resumen Renta Variable Local

	Cierre	% Dia	% Mes corrido	% Año corrido	Volumen COP mm	Volumen USD mm	P/E	P/VL	Dividend Yield	ROE	Cap. COP mm
Banco de Bogotá	75,030	-3.3%	6.9%	6.9%	461	0.1	6.0	1.0	4.4%	16.9%	24.9
Bancolombia	39,200	0.5%	13.0%	13.0%	14,609	3.7	15.9	1.2	0.7%	7.9%	37.7
BVC	10,850	-0.7%	9.9%	9.9%	97	0.0	5.4	1.1	10.7%	21.2%	0.7
Canacol	10,180	0.0%	0.7%	0.7%	1,139	0.3	41.4	2.0	0.0%	4.9%	1.5
Celsia	4,252	-1.2%	1.6%	1.6%	886	0.2	16.6	1.0	6.2%	5.9%	4.5
Cemargos	6,400	2.1%	4.7%	4.7%	6,131	1.6	27.1	1.0	3.2%	3.8%	8.8
Cemex Latam	3,170	0.0%	10.8%	10.8%	10	0.0	27.8	0.4	0.0%	1.3%	1.8
Concreto	345	-0.3%	19.0%	19.0%	199	0.1	4.4	0.2	0.0%	5.4%	0.4
Corficolombiana	29,110	-1.1%	1.8%	1.8%	1,668	0.4	5.6	0.9	7.0%	16.3%	9.4
Ecopetrol	2,889	0.2%	7.4%	7.4%	19,141	4.9	10.5	1.9	0.6%	17.9%	118.8
GEB	2,557	-1.3%	2.3%	2.3%	2,973	0.8	8.7	1.7	10.7%	19.0%	23.5
El Cóndor	816	0.0%	0.7%	0.7%	0	0.0	14.9	0.4	3.0%	2.9%	0.5
Enka	26	-3.6%	28.4%	28.4%	44	0.0	4.1	0.7	0.0%	16.9%	0.3
ETB	186	-0.5%	-2.1%	-2.1%	68	0.0	5.4	0.3	0.0%	5.9%	0.7
Éxito	11,680	-1.0%	1.7%	1.7%	152	0.0	12.9	0.7	3.3%	5.2%	5.2
Grupo Bolívar	89,200	0.2%	16.2%	16.2%	155	0.0	9.7	0.6	1.7%	6.5%	7.1
Grupo Argos	15,300	-1.4%	12.9%	12.9%	13,610	3.5	32.5	0.8	2.5%	2.3%	13.4
Grupo Aval	1,100	-3.9%	4.4%	4.4%	160	0.0	7.8	1.1	4.9%	14.1%	24.5
Grupo Sura	36,390	-0.1%	21.3%	21.3%	21,619	5.5	22.1	0.8	1.7%	3.5%	21.2
ISA	22,410	-2.2%	0.0%	0.0%	4,037	1.0	13.3	1.8	5.8%	13.6%	24.8
Mineros	3,675	-1.3%	1.1%	1.1%	313	0.1	6.6	0.9	6.8%	13.1%	1.1
Nutresa	40,400	-0.7%	41.1%	41.1%	2,712	0.7	29.0	2.3	1.7%	8.0%	18.6
PfBancolombia	34,940	0.8%	9.2%	9.2%	19,426	4.9	14.1	1.1	0.7%	7.9%	33.6
PfCemargos	4,500	-1.1%	8.2%	8.2%	225	0.1	22.0	0.7	4.6%	3.3%	6.2
Pfcorficol	24,170	0.7%	4.2%	4.2%	660	0.2	4.7	0.8	8.4%	16.3%	7.8
PfDavivienda	32,000	-1.7%	0.6%	0.6%	1,903	0.5	15.4	1.0	0.0%	6.8%	14.5
PfGrupo Argos	11,030	-4.1%	18.6%	18.6%	815	0.2	23.4	0.5	3.5%	2.3%	9.7
PfGrupoAval	1,095	-0.8%	3.4%	3.4%	1,961	0.5	7.7	1.1	4.9%	14.1%	24.4
PfGrupoSura	26,580	-3.0%	19.5%	19.5%	6,274	1.6	16.1	0.6	2.3%	3.5%	15.5
Promigas	7,325	0.1%	3.2%	3.2%	323	0.1	6.2	1.8	6.3%	28.6%	8.3
Terpel	11,090	-0.2%	7.3%	7.3%	162	0.0	5.1	0.8	0.0%	16.6%	2.0
ICOLCAP	15,436	-0.4%	8.5%	8.5%	10,906	2.8					
HCOLSEL	14,600	0.3%	8.7%	8.7%	1,313	0.3					
MSCI COLCAP	1,530	-0.6%	8.4%	8.4%	134,707	34.2					



Dirección de Estudios Económicos Grupo Bolívar

Director Ejecutivo:
Andrés Langebaek Rueda
alangebaek@davivienda.com

Análisis Fiscal y Externo:
María Isabel García
migarcia@davivienda.com

Análisis Financiero:
Juan Camilo Sánchez
juan.sanchezreyes@davivienda.com

Profesionales en Práctica:
Miguel Ángel Saenz Perez
Wendy Dayana Sánchez Roldán

Jefe de Análisis de Mercados:
Silvia Juliana Mera
sjmera@davivienda.com

Análisis Sectorial:
Juan David Jaramillo
juan.jaramillocas@davivienda.com

Análisis Inflación y Mdo Laboral:
Carlos A. Galindo
carlos.galindo@davivienda.com

Análisis Centroamérica:
Vanessa Santrich
vasantri@davivienda.com

Análisis Sectorial:
Héctor S. Barrios
hector.barrios@davivienda.com

Análisis de Mercados:
Nicolas David Mocetón
nicolas.moceton@davivienda.com

Departamento de Investigaciones Económicas y Estrategia Corredores Davivienda

Gerente:
José German Cristancho
jcristancho@corredores.com

Analista Cuantitativo y Monedas:
Alejandra Salinas
lsalinas@corredores.com

Analista Senior de Renta Fija:
Camilo Rincón
jcrincon@corredores.com

Estudiante en Práctica
Federico Ramirez

Líder Acciones:
Katherine Ortiz
kortiz@corredores.com

Analista Acciones:
Ana Guasca
amguasca@corredores.com

Analista Renta Fija:
Mateo Vargas Isaza
matvargas@corredores.com

Analista Senior Acciones
Julián Ausique
jausique@corredores.com

Analista Acciones:
Nicolás Gómez Penagos
ngomezp@corredores.com

Consulte nuestros informes en
<https://www.vision.davivienda.com>
Bloomberg DEEE<GO>/DAVI<GO>

Para nosotros es importante conocer sus comentarios; si tiene alguno, por favor remítalo a
vision@davivienda.com

La información aquí presentada es de carácter informativo e ilustrativo, y no deberá interpretarse como una asesoría, recomendación profesional o sugerencia por parte de Banco Davivienda S.A., Corredores Davivienda S.A. Comisionista de Bolsa y/o Fiduciaria Davivienda S.A., según corresponda, para la adopción de decisiones de inversión o la realización de cualquier tipo de transacción o negocio.

La información y proyecciones mencionadas en el presente documento no deben ser entendidas como una garantía para estimaciones, rentabilidades o resultados futuros por parte de Banco Davivienda S.A., Corredores Davivienda S.A. Comisionista de Bolsa y/o Fiduciaria Davivienda S.A. Las circunstancias y/o condiciones de cada uno de los emisores y/o activos que fueron tomadas en consideración al momento de la elaboración del presente informe pueden sufrir variaciones con el paso del tiempo, lo cual puede llegar a tener implicaciones en la información y conclusiones reflejadas en el mismo al momento de su lectura. Los valores, tasas de interés, cifras y demás datos contenidos en el presente informe son puramente informativos y no constituyen una oferta o demanda en firme para la realización de ningún tipo de operación.

Banco Davivienda S.A., Corredores Davivienda S.A. Comisionista de Bolsa y/o Fiduciaria Davivienda S.A. no se hacen responsables por la toma de decisiones de inversión que se deriven de la información y de los análisis presentados en este documento. Dichas decisiones, sus efectos y consecuencias serán de exclusiva responsabilidad del inversionista.

Sin perjuicio de que los datos publicados son informativos y han sido tomados de fuentes confiables, Banco Davivienda S.A., Corredores Davivienda S.A. Comisionista de Bolsa y/o Fiduciaria Davivienda S.A., según corresponda, no garantizan que los mismos estén libres de errores.

No se permite la reproducción total o parcial de este documento sin la autorización previa y expresa de Banco Davivienda S.A., Corredores Davivienda S.A. Comisionista de Bolsa y/o Fiduciaria Davivienda S.A., según corresponda.

En adición a lo anterior, informamos que: i) Corredores Davivienda S.A. Comisionista de Bolsa y Fiduciaria Davivienda S.A. son partes relacionadas de Banco Davivienda S.A.; ii) Corredores Davivienda S.A. Comisionista de Bolsa y Fiduciaria Davivienda S.A. son empresas integrantes del Grupo Empresarial Bolívar iii) Banco Davivienda S.A., Corredores Davivienda S.A. Comisionista de Bolsa y/o Fiduciaria Davivienda S.A. conforme a sus políticas de riesgo y de inversiones, podrán adquirir o mantener para su posición propia los activos financieros o valores a los que hace referencia el presente informe al momento de su elaboración o divulgación.

El contenido de la presente comunicación o mensaje no constituye una recomendación profesional para realizar inversiones en los términos del artículo 2.40.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010 o las normas que lo modifiquen, sustituyan o complementen. En caso de requerir información adicional y/o el suministro de una recomendación profesional contacte a su asesor especializado o comuníquese con la mesa de asesoría del Banco Davivienda S.A. al teléfono 601 330000 Ext 2078555y de Corredores Davivienda S.A. Comisionista de Bolsa al teléfono 601 3123300 opción 2.

