

Cementos Argos e ISA, las acciones preferidas para los analistas

BOLSAS.

LOS FACTORES MÁS RELEVANTES PARA TOMAR DECISIONES DE INVERSIÓN SON LAS CONDICIONES SOCIOPOLÍTICAS, CON 28,1%; SEGUIDO DE LA POLÍTICA FISCAL, CON 28%



Juan Pablo Vieira
CEO en JP Tactical Trading

“Cementos Argos le ofreció la oportunidad a todos de pasarse a ordinarias, ha hecho todas las recompras de acciones y ha estado trabajando muy de la mano con formadores de liquidez”.

BOGOTÁ
Este mes las acciones preferidas hacen parte de un mix de sectores entre los que se encuentra el de energía, construcción y banca, esto según los resultados de la Encuesta de Opinión Financiera, EOF, que realiza Fedesarrollo y la Bolsa de Valores de Colombia.

En concreto, según la EOF, las acciones de *Cementos Argos*, seleccionada por 53,3% de los analistas, es la preferida por el mercado. Este es un título que mostró un repunte significativo, pues en julio solo la seleccionaron 14,3% de los analistas como la favorita.

Juan Pablo Vieira, CEO en *JP Tactical Trading*, aseguró que la compañía convirtió las acciones preferenciales a ordinarias, “le ofreció la oportunidad a todos de pasarse a ordinarias, ha hecho todas las recompras de acciones, ha estado trabajando muy de la mano con formadores de liquidez para generar esa atracción”, agregó.

En segundo lugar, quedó el título de *ISA* con 47%, en contraste con julio, momento en el que la seleccionaron 50% analistas; en tercer posición quedó Preferencial *Bancolombia* con 33,3%; en cuarto lugar quedó *GEB* (26,7%); y, finalmente, *Bancolombia* (26,7%).

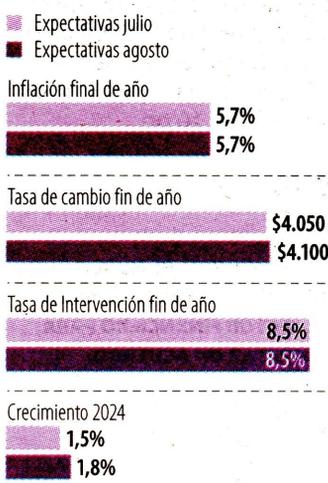
Respecto a los factores más relevantes para tomar decisiones de inversión, están las condiciones sociopolíticas, con 28,1%; seguido de la política fiscal, con 28%; factores externos y política monetaria, ambos con 15,6%; y crecimiento económico, con 12,6%.

El Msci Colcap refleja las variaciones en los precios de las acciones más líquidas de la *Bolsa de Valores de Colombia*. En agosto, 79,4% de los analistas (frente a 77,8% en julio) espera una valorización del índice dentro de tres meses, mientras que 20,6% restante espera que el índice bursátil se desvalorice (frente a 22,2% en julio).

MAYOR CRECIMIENTO ECONÓMICO

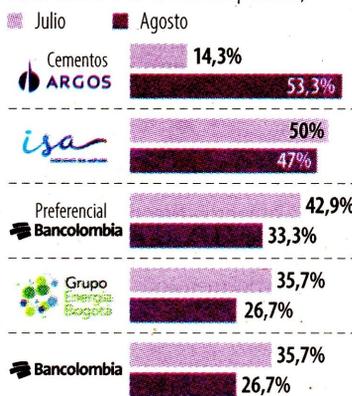
En agosto, el pronóstico de crecimiento para 2024 se ubicó en un rango entre 1,5% y 1,8%, con 1,8% como respuesta mediana (aumentando frente a 1,5% esperado en julio). La mediana para 2025 se situó en 2,5% (disminu-

RESULTADOS DE LA ENCUESTA DE LA OPINIÓN FINANCIERA

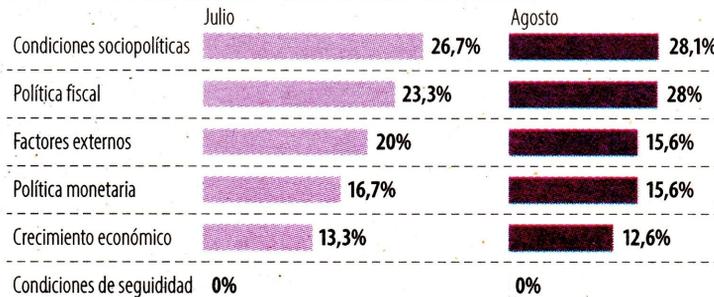


LAS ACCIONES PREFERIDAS POR LOS ANALISTAS

(% de los encuestados que consideran a la acción como una de las tres más apetecidas)



FACTORES MÁS RELEVANTES PARA TOMAR DECISIONES DE INVERSIÓN



Fuente: Fedesarrollo / Gráfico: LR-ER

Tasa de intervención del fin de año

En julio de 2024, la Junta Directiva del *Banco de la República* decidió disminuir la tasa de intervención en 50 puntos básicos, situándola en 10,75%, en línea con las expectativas del mercado. La siguiente reunión en la que se tomará una decisión sobre la tasa de interés será el 30 de septiembre de 2024. Para los meses de agosto y noviembre los analistas esperan que la tasa de intervención se ubique en 10,75% y 9,381%, respectivamente. También anticipan que la tasa de intervención se ubique en 8,50% en diciembre de 2024, manteniéndose estable frente a la expectativa del mes anterior.

Síganos en: www.larepublica.co
Para conocer todas las noticias relacionadas a la Encuesta Financiera.



yendo ligeramente frente a 2,6% del mes anterior), ubicándose en un rango entre 2,3% y 2,8%.

Las expectativas de crecimiento del segundo trimestre de 2024 se ubicaron en un rango entre 1,5% y 2,8%, con 2,3% como respuesta mediana, aumentando frente a 1,5% de la edición de julio. Esta expectativa estuvo por encima de la cifra observada de crecimiento para el segundo trimestre publicada por el *Dane* de 2,1%. El pronóstico de crecimiento para el tercer trimestre del 2024 se ubicó en 1,8%, aumentando ligeramente frente al pronóstico de la edición anterior (1,7%).

Por otra parte, en julio, la tasa de cambio cerró en \$4.089, con una apreciación mensual de 1,4%, alcanzando su valor máximo del mes el 3 de julio (\$4.130) y su valor mínimo el 13 de julio (\$3.945). El dato observado fue \$89 mayor al esperado en la encuesta de julio (\$4.000).

En agosto, los analistas consultados en la encuesta consideran que la tasa de cambio se ubicará en un rango entre \$4.024 y \$4.100, con \$4.062 como respuesta mediana. Para el cierre de 2024, esperan una tasa de cambio de \$4.100, lo que representa un aumento frente al pronóstico del mes anterior (\$4.050).

ALEJANDRA RICO MUÑOZ @aleja_912