

ANÁLISIS TÉCNICO Y FUNDAMENTAL DE LA ACCIÓN PREFERENCIAL DE DAVIVIENDA EN EL PRIMER SEMESTRE DEL 2023

Davivienda cuenta con más de 50 años de trayectoria generando valor económico, ofreciendo una amplia gama de servicios financieros a personas, pymes y clientes corporativos. Comprometido a promover el bienestar de las personas, la construcción del patrimonio de las familias y el desarrollo de las empresas.



INTRODUCCIÓN

Teniendo en cuenta la información brindada en el diplomado, se realizará un análisis técnico y fundamental de la acción preferencial de Davivienda teniendo en cuenta la trayectoria del banco, sus hitos más importantes y estos como lo han convertido en un banco muy importante en Colombia y Centroamérica. También como han afectado los acontecimientos mundiales y locales al comportamiento de sus acciones en el primer semestre del 2023, todo esto con el fin de mostrar los movimientos del activo y evidenciar la importancia del entorno macro y microeconómico en el mercado de valores.



METODOLOGÍA

Se aplico un método de análisis cuantitativo que facilitara la recopilación de información de gráficos y estadísticas, el cual permitirán un análisis objetivo, acertado y pueda generar una conclusión más específica sobre el comportamiento la acción preferencial de Davivienda dentro del mercado bursátil. Para ello se recopiló información de fuentes secundarias con el objetivo de asegurar la veracidad de esta información y permitir así, realizar un análisis fundamental y técnico más completo del comportamiento de la acción preferencial durante el primer semestre del 2023.

ANÁLISIS TÉCNICO

VS

ANÁLISIS FUNDAMENTAL

- Teniendo en cuenta la Figura 1 se puede ver el comportamiento de la acción preferencial de Davivienda a lo largo del continuo año 2023, en el cual durante los 2 primeros meses del 2023 la acción preferencial se mantuvo dentro de los niveles de soporte técnico de los \$25.000 COP y con una leve diferencia en su nivel de resistencia que vario de los \$30.000 COP a finales de enero a los \$26.000 COP con los que finalizó en el mes de febrero manteniendo así su desplazamiento lateral.



- Finalizando el primer trimestre del año 2023, la acción presento niveles no vistos desde el 2015, cerró el trimestre con un nivel de resistencia a los \$24.000 COP, lo que antes fue su soporte técnico se convirtió en su resistencia y mantuvo una tendencia bajista.
- Para los mese posteriores los precios del activo retrocedían casi una década y debido a la gran caída histórica la acción no presento niveles de soporte técnico. Posteriormente la acción presento pequeños movimientos alcistas para después mantener una tendencia lateral en la cual busca ajustar sus niveles técnicos.

- Para Colombia, el primer trimestre del año, se presentó una importante desaceleración económica, la inflación siguió con su tendencia alcista, este resultado se vio acompañado a la caída de la tasa de cambio del dólar americano que termino el trimestre en \$4.646,08.
- Tambien los acontecimientos provocados por el cierre del Silicon Valley Bank (SVB) y del Silvergate Bank el 14 de marzo afectaron negativamente a las acciones del banco Davivienda, generando así incertidumbre en los inversionistas afectando la compra de acciones y si no hay inversión, las personas salen y venden. Entonces se presenciaron caídas en la acción preferencial de Davivienda (PFDVVNDA) con un descenso del -4,37%, y no solo fue la acción de Davivienda la afectada sino todo el mercado accionario colombiano (COLCAP) se ha venido depreciando desde las últimas elecciones presidenciales.



- Finalmente, el entorno macroeconómico en Colombia no es el mejor, este registro en los primeros meses de 2023 la salida de USD 661 millones en inversiones extranjeras. También según el DANE las exportaciones de Colombia cayeron 13.6% en el primer semestre de 2023 esto obedeció principalmente a la caída de venta de crudo y su derivados e igual por la disminución de la venta de café

CONCLUSIONES



Basándose en la investigación realizada se evidencia como el comportamiento de la acción preferencial de Davivienda a presentado grandes cambios a lo largo del año 2023, viéndose afectada por los acontecimientos del mercado internacional y aún más importante el efecto de un nuevo gobierno con ideas diferentes a comparación de los anteriores. Estos acontecimientos acompañados del análisis técnico del activo evidencian la gran influencia que tienen las políticas gubernamentales sobre el mercado. Sin embargo, el mercado siempre busca la manera de encontrar el equilibrio frente a las crisis, y se evidencia en el comportamiento de la acción de Davivienda, ya que toda la cartera del Banco tuvo un ajuste a la baja en la expectativa de crecimiento, teniendo en cuenta un menor dinamismo. La acción se ha corregido bastante, esta en un precio asequible y presenta fluidez para empezar una tendencia al alza.

Bibliografía:

- Davivienda. (2023) Informe Periódico Trimestral 1T23. Recuperado de <https://ir.davivienda.com/wp-content/uploads/2023/05/Informe-de-Resultados-Davivienda-1T23.pdf>
- Sara Acosta. (22 marzo 2023). Msci colcap se refugia en su soporte de 1.100 puntos en Bolsa de Colombia. [Video]. Recuperado de <https://www.valoraanalitik.com/2023/03/22/msci-colcap-se-refugia-en-su-soporte-de-1-100-puntos/>
- Semana. (14 marzo 2023). Acciones de Bancolombia y Davivienda también sientes los estragos por quiebra del Silicon Valley Bank. Semana. <https://www.semana.com/economia/empresas/articulo/acciones-de-bancolombia-y-davivienda-tambien-sienten-los-estragos-por-quiebra-del-silicon-valley-bank/202355/>
- Valora Analitik. (08 mayo 2023). Acciones de Davivienda retroceden una década. [Video]. Recuperado de <https://www.valoraanalitik.com/2023/05/08/mayo-8-acciones-de-davivienda-retroceden-una-decada/>