

Rebalanceo del MSCI Colcap

Ajustes a los flujos de Grupo Sura

ÚLTIMAS
NOTICIAS

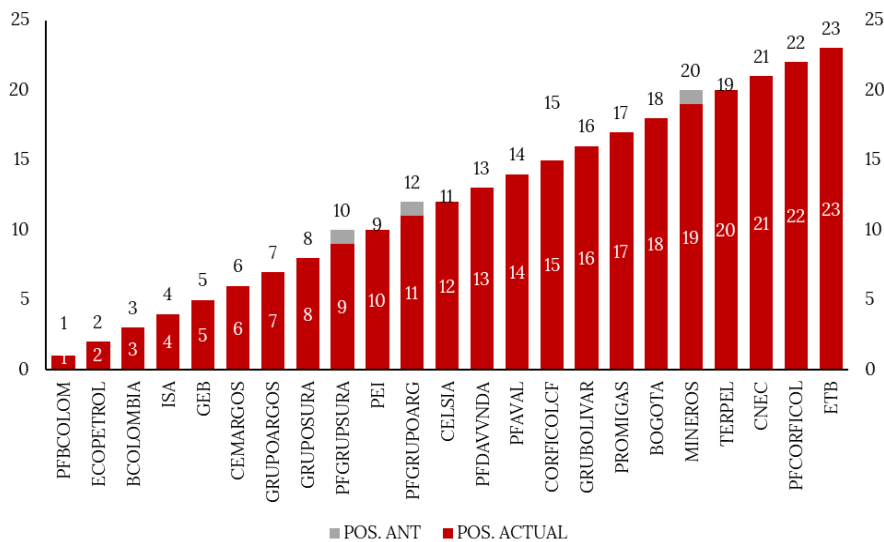
El 20 de agosto de 2024, la Bolsa de Valores de Colombia dio a conocer la canasta pro forma del índice para el tercer trimestre del año. No obstante, el día 22 de agosto, MSCI informó que, luego de divulgaciones y comentarios de los participantes del mercado, ha decidido mantener el número de acciones (NOS por sus siglas en inglés) y el factor de inclusión extranjera (FIF por sus siglas en inglés) de Grupo Sura, contrario a lo publicado anteriormente en la revisión de agosto. Adicionalmente, agregó que continuará evaluando las condiciones del Grupo y en caso de haber cambios, se implementarán en la próxima revisión del índice.

Héctor Wilson Tovar García
Gerente de Investigaciones Económicas
wtovar@accivalores.com
(601) 3907400 ext 1107

Jahnisi Arley Cáceres Gómez
Analista Renta Variable
jahnisi.caceres@accivalores.com
(601) 3907400 ext 1300

Teniendo en cuenta lo anterior, las acciones con mayores ponderaciones son PF-Bancolombia (19.1%), Ecopetrol (12.7%), Bancolombia (11.5%) y las de menor participación son Canacol (0.33%), PF-Corficolombiana (0.25%) y ETB (0.022%).

Cambio en posiciones de los emisores en el índice MSCI Colcap



Fuente: BVC - Investigaciones Económicas

Entre los cambios de posición más relevantes se encuentran la subida de posición de PF-Grupo Sura, ascendiendo 1 puesto, hasta el 9 del índice. Entre otros movimientos relevantes se encuentra el ascenso de Mineros hasta el puesto número 19 desde el puesto 20.

Según nuestras estimaciones el flujo más relevante de compra se podría observar sobre la acción de Mineros (COP\$17.8 mil millones), lo que podría significar una compra por un total de 5.47 millones de acciones. Mientras que, el flujo de venta más relevante puede ser sobre la acción de Cementos Argos (COP\$8.2 mil millones) lo que podría representar la venta de 950 mil acciones.

Otros flujos relevantes de ventas se podrían observar en PF-Davivienda (COP\$4.9 mil millones) y PF-Bancolombia (COP\$2.4 mil millones). En el caso de otros posibles flujos relevantes de compras se destaca Bogotá (COP\$6.9 mil millones).

Emisor	Canasta Colcap	ETF Colcap	Var.	Flujos (COP m)	Num. De Acciones*	Días	Prom. Diario negociado	Diferencia Cálculo inicial
CEMARGOS	6.5%	6.7%	-0.1%	- 8,244	- 949,806	- 1.4	5,937	6,336
PFDVVNDA	2.3%	2.37%	-0.1%	- 4,927	- 271,636	- 3.0	1,655	2,321
PFBCOLOM	19.2%	19.24%	0.0%	- 2,482	- 74,315	- 0.1	21,094	18,305
ECOPETROL	12.8%	12.8%	0.0%	- 1,646	- 808,760	- 0.1	11,296	12,147
BCOLOMBIA	11.5%	11.6%	0.0%	- 1,496	- 42,036	- 0.2	8,210	11,115
ISA	10.0%	10.0%	0.0%	- 1,287	- 72,818	- 0.2	7,276	9,744
GEB	8.4%	8.4%	0.0%	- 1,084	- 451,677	- 0.4	2,545	8,111
CELSIA	2.8%	2.8%	0.0%	- 884	- 214,139	- 0.7	1,308	2,712
PEI	3.2%	3.2%	0.0%	- 831	- 11,549	- 0.2	4,557	3,074
GRUPOARGOS	6.3%	6.3%	0.0%	- 812	- 48,526	- 0.2	4,773	6,093
PFGRUPSURA	3.3%	3.3%	0.0%	- 426	- 18,708	- 0.2	2,831	3,091
PFAVAL	2.2%	2.2%	0.0%	- 259	- 615,541	- 0.3	1,017	2,151
CORFICOLCF	1.7%	1.7%	0.0%	- 227	- 17,212	- 0.2	1,150	1,714
GRUPOSURA	1.9%	1.9%	0.0%	- 224	- 6,283	- 0.3	713	- 95,301
GRUBOLIVAR	1.1%	1.1%	0.0%	- 153	- 2,768	- 0.3	499	1,094
PROMIGAS	1.1%	1.1%	0.0%	- 141	- 18,747	- 0.5	301	1,053
TERPEL	0.4%	0.4%	0.0%	- 56	- 6,248	- 0.3	201	405
CNEC	0.3%	0.3%	0.0%	- 44	- 3,482	- 0.1	352	319
PFCORFICOL	0.3%	0.3%	0.0%	- 37	- 3,010	- 0.2	224	243
ETB	0.0%	0.0%	0.0%	- 3	- 31,553	- 0.1	19	21
PFGRUPOARG	3.1%	3.1%	0.0%	456	39,690	0.5	990	3,002
BOGOTA	1.0%	0.9%	0.1%	6,920	255,555	14.6	473	1,277
MINEROS	0.7%	0.4%	0.3%	17,889	5,470,516	28.4	630	977

Fuente: BVC | Blackrock | Cálculos realizados por Acvaeconomía con la canasta vigente para el ETF el día 22/08/24 | Promedio de Negociación de los últimos 3 meses | Precios de la canasta del ETF por lo que los flujos podrían presentar variaciones

Decidimos agregar el cambio entre la canasta informada al inicio de la semana y la canasta actual, con lo cual observamos una menor caída en todos los flujos que se habían anticipado con la canasta proforma del día 20 de agosto. Entre las acciones que más destacan por presentar menores caídas se encuentran PF-Bancolombia, Ecopetrol y Bancolombia.

Global Disclaimer

Estamos convencidos que todo inversionista debe diversificar sus inversiones en una variedad de clases de activos, en cualquier entorno o tendencia de mercado, así como colaborar permanente y estrechamente con su asesor financiero, para asegurar que su cartera esté adecuadamente estructurada y que su plan financiero respalde sus objetivos a largo plazo, su horizonte temporal y tolerancia al riesgo, aunque, la diversificación no garantiza ganancias ni protege contra las pérdidas. La información que precede, así como las empresas y/o valores individuales mencionados, no constituyen una recomendación profesional para realizar inversiones en los términos del artículo 2.40.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010, ni una indicación de la intención de comercializar en nombre de Acciones & Valores S.A. cualquiera de los productos que gestiona de cualquier forma. Los pronósticos compartidos fueron contruidos a partir de supuestos sujetos a diferentes condiciones de mercado, de modo que las conclusiones expuestas, así como los análisis que las acompañan no son definitivas. Este documento es de carácter informativo, por lo que no debe ser distribuido, copiado, vendido o alterado sin la autorización expresa de la sociedad. Acciones & Valores S.A., no se hace responsable de la interpretación de dicha información, dado que la misma no comprende la totalidad de aspectos que un inversionista pudiera considerar necesaria o deseable para analizar su decisión de participar en alguna transacción, dado que se presenta de manera abreviada. Es necesario que los inversionistas, para efectos de contar con la total y absoluta precisión, además de considerar su perfil de riesgo, consulten todos los documentos suministrados a través de la página web, así como por las entidades pertinentes. Igualmente, los inversionistas deberán adelantar, por su cuenta, el análisis financiero y legal para efectos de tomar cualquier decisión de inversión. Los valores y números aquí consignados son obtenidos de fuentes de mercado que se presumen confiables tales como Bloomberg, Reuters y los Emisores. Las calificaciones hechas en el informe no deben considerarse como recomendaciones de inversión ni tampoco como sustitutos a las calificaciones dadas por agencias de crédito certificadas tales como Moody's, Fitch o Standard & Poor's; estas calificaciones son únicamente cuantitativas, no incluyen factores cualitativos y dependen de la información financiera disponible en el mercado en el momento de ser preparadas. Las opiniones, estimaciones y proyecciones en este reporte reflejan el juicio actual del autor a la fecha del reporte, y se aclara que el contenido de la información aquí contenida puede ser objeto de cambios sin previo aviso. La remuneración de los autores no está asociada a los resultados del reporte ni a las recomendaciones realizadas. La presentación y cualquier documento preliminar sobre los productos aquí mencionados no constituyen una oferta pública vinculante, por lo cual, tanto la presentación como cualquier otro documento pueden ser complementados o corregidos. © 2024 Acciones & Valores S.A.