

Rebalanceo del MSCI Colcap Sin adiciones ni eliminaciones en el índice

ÚLTIMAS
NOTICIAS

El rebalanceo del índice MSCI Colcap se haría efectivo el día 31 de agosto de 2023. En esta ocasión quisimos traer nuestras estimaciones sobre la posible canasta, no esperamos que durante esta revisión haya adiciones ni eliminaciones. El día 17 de agosto se dará a conocer la canasta pro forma para el índice MSCI Colcap.

Así mismo, nuestra canasta estimada no muestra variaciones significativas con la canasta del ETF a corte del 10 de agosto de 2023, por lo que es posible que el administrador haya venido ajustando sus posiciones.

Nuestras estimaciones para el resultado del rebalanceo, indican que podrían darse flujos de compras en BVC, con cerca de COP 259 millones y en Nutresa con COP 227 millones. Los flujos de ventas más relevantes se podrían dar en las acciones de PF-Bancolombia (COP 183 millones) y Ecopetrol (COP 160 millones).

Recalamos el énfasis que hace el mercado en estar atentos al rebalanceo que se llevará a cabo en noviembre, en donde se podría dar la entrada de un emisor ante la posible salida de ETB, entre los principales candidatos están PEI y Grupo Éxito luego de concretarse la transacción actual que elevará su flotante.

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

Emisor	Estimaciones Canasta MSCI Colcap	ETF Colcap	Variación	Flujos (COP m)	Num. De Acciones*	Días de negociación	Prom. Diario negociado (COP m)**
BVC	0.4%	0.4%	0.01%	259	27,591	5.4	48
NUTRESA	6.8%	6.7%	0.00%	227	4,403	0.2	1,484
GRUPOARGOS	4.1%	4.1%	0.00%	126	13,153	0.0	14,249
GRUPOSURA	2.5%	2.5%	0.00%	82	2,227	0.1	1,248
PFGRUPOARG	1.9%	1.9%	0.00%	61	9,617	0.1	473
GRUBOLIVAR	1.5%	1.5%	0.00%	21	309	0.0	443
PFGRUFSURA	2.2%	2.2%	0.00%	13	929	0.1	224
BOGOTA	0.9%	0.9%	0.00%	2	72	0.0	214
PFCORFICOL	0.3%	0.3%	0.00%	1	104	0.1	16
ETB	0.0%	0.0%	0.00%	-1	7,815	-0.0	113
TERPEL	0.4%	0.4%	0.00%	-2	286	-0.0	190
MINEROS	0.2%	0.2%	0.00%	-5	2,608	-0.0	412
PROMIGAS	0.7%	0.7%	0.00%	-8	1,672	-0.1	102
CNEC	1.1%	1.1%	0.00%	-9	247	-0.1	112
CORFICOLCF	2.7%	2.7%	0.00%	-12	744	-0.0	1,964
PFCEMARGOS	0.7%	0.7%	0.00%	-16	6,684	-0.2	71
CELSIA	1.7%	1.7%	0.00%	-21	8,258	-0.1	202
CEMARGOS	2.4%	2.4%	0.00%	-29	8,123	-0.0	698
PFDAVVNDA	2.8%	2.8%	0.00%	-31	1,551	-0.0	997
PFVAL	3.1%	3.1%	0.00%	-31	59,186	-0.0	759
GEB	6.9%	6.9%	0.00%	-69	39,173	-0.1	1,071
ISA	10.8%	10.8%	0.00%	-105	6,205	-0.0	4,571
BCOLOMBIA	11.6%	11.6%	0.00%	-112	3,548	-0.0	6,028
ECOPETROL	16.0%	16.0%	0.00%	-160	70,577	-0.0	9,679
PFBCCOLOM	18.4%	18.4%	0.00%	-183	6,446	-0.1	1,934

Fuente: BVC | Blackrock| Cálculos realizados por
Acvaeconomía con la canasta vigente para el ETF el día
10/08/23 | Promedio de Negociación de los últimos 6
meses

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 construidos 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. © 2023 Acciones & Valores S.A.

Héctor Wilson Tovar García
Gerente de Investigaciones Económicas
wtovar@accivalores.com
(601) 7430167 ext 1107

| María Alejandra Martínez Botero
Directora de Investigaciones Económicas
maria.martinez@accivalores.com
(601) 7430167 ext 1566

| Cristian Enrique Pelaez Gallego
Analista de Divisas
crystian.pelaez@accivalores.com

| Jahnisi Arley Cáceres Gómez
Analista Renta Variable
jahnisi.caceres@accivalores.com

| Diana Valentina González
Practicante
diana.gonzalez@accivalores.com