

RESUMEN DE LA JORNADA

OPEP+ extiende recorte de crudo un mes

3 de agosto
2023

| Divisas

USD/COP: Hoy, el peso colombiano (COP) continuó debilitándose frente al dólar (USD). El comportamiento observado no estuvo alineado con el movimiento del índice DXY, presentando una disminución del -0.09%. Bajo esta perspectiva, la narrativa del mercado se mantiene en consonancia con la percepción de aversión al riesgo, lo que conlleva la liquidación de posiciones que podrían generar volatilidad. Estas posiciones abarcan diversos instrumentos financieros. El propósito subyacente de esta medida es asegurar liquidez, la cual se dirigirá hacia la adquisición de dólares y, simultáneamente, hacia la compra de bonos del tesoro, considerados activos de menor riesgo en este entorno. Como resultado de estas acciones, el peso colombiano se devaluó frente al dólar, concluyendo la jornada de negociación en 4,162.55 pesos por dólar, en una sesión que involucró un volumen de transacciones por un total de USD \$1,268.23 millones.

EUR/COP: Hoy, el par EUR/USD tuvo un aumento de -0.0001%, ubicándose en 1.0948 dólares. El par EUR/USD detuvo su descenso en medio de la expectativa por los datos laborales de EE. UU. Aunque el par se mantiene levemente por encima de las medias móviles de 55 y 200 días, el sesgo continúa siendo a la baja. Bajo esta perspectiva, el EUR/COP avanzó y cerró en los \$4,546.47 por euro (2.43%).

| Commodities

El petróleo Brent finalizó la jornada con un aumento del 0.01% cotizando a USD\$85.25 por barril. La ganancia en el precio del crudo se explica luego del anuncio de la OPEP+ sobre extender su recorte voluntario de un millón de barriles de petróleo diarios hasta septiembre. Según lo comentado, luego de este mes se podría extender y/o aumentar el recorte. Por su parte, Rusia también confirmó mantener la reducción de sus exportaciones de petróleo en el próximo mes, con un recorte de 300 mil barriles diarios.

Dólar - COP	4,008.00	1.98%
Euro - COP	4,386.00	1.58%
Peso Mexicano	17.3360	0.10%
Franco Suizo	0.8743	0.06%
Dólar Canadiense	1.3353	0.04%
Yuan Chino	142.57	0.04%
Dólar Neozelandés	1.6450	0.00%
Corona Checa	22.1019	-0.03%
Libra Esterlina	1.2706	-0.04%
Dólar Australiano	0.6543	-0.06%
Corona Sueca	10.6757	-0.08%

Gas Natural	2.555	3.15%
WTI	81.73	2.82%
Cobre	3.8965	1.38%
BRENT	85.25	0.01%
Oro	1,969.30	-0.29%
Plata	23.677	-0.82%
Maiz	494.75	-1.05%
Café	164.13	-1.69%

Fuente: Investing - Acciones & Valores
Nota: Las variaciones son diarias

Héctor Wilson Tovar

Gerente de Investigaciones
Económicas
wtovar@accivalores.com
(601) 3907400 ext 1107

María Alejandra Martínez

Directora de Investigaciones
Económicas
maria.martinez@accivalores.com
(601) 3907400 ext 1566

Cristian Enrique Peláez

Analista Renta Variable
cristian.pelaez@accivalores.com
(601) 3907400 ext 1300

Jahnisi Arley Cáceres

Analista Renta Variable
jahnisi.caceres@accivalores.com
(601) 3907400 ext 1300

Diana Valentina González

Practicante
diana.gonzalez@accivalores.com

| Renta Fija

Los rendimientos de los bonos del Tesoro continuaron subiendo en una tendencia “Bear Steppenher” a medida que una venta masiva del mercado de bonos global se hacía más fea. El rendimiento de la nota del Tesoro de EE.UU. a 10 años subió 11,1 puntos básicos a 4,188%, su nivel más alto desde el 7 de noviembre, todo a medida que, una serie de datos económicos resistentes respaldan el argumento de que la Fed podría necesitar un mayor ajuste en noviembre. Los inversionistas recibirán el viernes el informe de nóminas no agrícolas de julio del Departamento de Trabajo. Los economistas esperan ver que se crearon 200 mil (k) empleos el mes pasado.

Los bonos de países desarrollados perdieron terreno. Las curvas de los bonos europeos se desvalorizan en una tendencia masiva con la parte corta reflejando pérdidas de hasta +3pb y en la parte larga de +10pb. La curva de los bonos soberanos de Japón cede terreno a medida que las recientes decisiones de política monetaria que ofreció el BoJ la semana anterior siguen calando en el sentimiento inversionista.

| Acciones más negociadas

ECOPETROL	\$	2,330.00	2.64%
PFBCOLOM	\$	29,960.00	2.57%
ICOLCAP	\$	11,742.00	-0.02%

| Acciones más valorizadas

CNEC	\$	37,550.00	4.28%
ECOPETROL	\$	2,330.00	2.64%
PFBCOLOM	\$	29,960.00	2.57%

| Acciones menos valorizadas

ETB	\$	83.00	-2.24%
GRUPOSURA	\$	36,000.00	-1.96%
PFGRUPOARG	\$	6,250.00	-1.88%

| Acciones más negociadas (MGC)

IB01	\$	440,330.00	2.51%
CBU7	\$	524,520.00	5.34%
SDIA	\$	22,730.00	2.11%

Los mercados emergentes se alinearon con las ventas masivas a nivel global. Los bonos emergentes en general registraron un comportamiento alineado a la pérdida que registra el mercado de renta fija global, con desvalorizaciones importantes en países como Brasil, Perú, Polonia y Hungría que se alinearon en el comportamiento de los bonos desarrollados.

Los TES tuvieron un comportamiento negativo. La curva de TES TF COP registró un empinamiento de +11 pb en la curva con un incremento de +9 pb en el nodo de 2027. +16pb en el nodo 2034 y +11pb en la parte larga. La curva TES UVR emuló sus pares a TF cuando se incrementó en promedio +1.8pb más en un movimiento de riesgo que de cambio en la perspectiva sobre la inflación. Los nodos a 2025 y 2025 se elevaron +5pb y +8pb respectivamente.

| Renta Variable

El índice MSCI COLCAP cerró con un avance de +1.12%, ubicándose en 1,173.9 puntos. Las acciones más valorizadas fueron Canacol (+4.28%), Ecopetrol (+2.64%) y PF-Bancolombia (+2.57%). Las acciones con las mayores variaciones negativas fueron ETB (-2.24%), Grupo Sura (-1.96%) y PF-Grupo Argos (-1.88%).

El monto negociado en acciones se situó en COP\$38,040.2 millones. Las acciones más negociadas fueron Ecopetrol (COP\$15,577.4 millones), PF-Bancolombia (COP \$9,458.9 millones) e IColcap (COP\$4,566.7 millones).

Movimiento acciones EE.UU.

Nasdaq	13,959.71	-0.10%
Dow Jones	35,215.89	-0.19%
S&P 500	4,501.89	-0.25%
FTSE 100	7,529.16	-0.43%
S&P/ASX 200	7,311.70	-0.58%
Hang Seng	19,384.00	-0.67%
Nifty 50	19,381.65	-0.74%
Euro Stoxx 50	4,304.15	-0.75%
DAX	15,893.38	-0.79%

El mercado en Nueva York mostró un comportamiento negativo, los analistas evalúan la temporada de resultados y el impacto del incremento en los rendimientos de los bonos. El índice Dow Jones disminuyó -0.19%, el S&P500 cayó -0.25% y el Nasdaq 100 registró una disminución de -0.1%. El incremento en los rendimientos de los bonos del Tesoro a 10Y fue sustancial, lo que ejerce presiones adicionales sobre el mercado accionario.

El mercado europeo se muestra negativo, mientras los inversores analizan el movimiento en Wall Street y la última subida de la tasa de interés del Banco de Inglaterra. El índice Eurostoxx 600 retrocedió un -0.7%, con la mayoría de los sectores mostrando un desempeño negativo. El FTSE 100 registró un retroceso de -0.43%, el DAX retrocedió -0.79% y el índice CAC 40 experimentó un retroceso de -0.72%.

Fuente: Investing - BVC - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

SP500		Dow Jones		FTSE	
Clorox	8.96%	Intel	1.40%	Rolls-Royce Holdings	4.51%
Cognizant A	7.85%	Cisco	1.08%	Admiral Group	3.69%
APA Corp	6.79%	Nike	1.05%	Barclays	1.84%
Etsy Inc	-13.69%	3M	-1.58%	Fresnillo	-4.09%
Expedia	-16.38%	Caterpillar	-2.13%	BT Group	-4.20%
DXC Technology	-29.44%	Salesforce Inc	-2.24%	Mondi	-6.74%
Nasdaq 100		Stoxx 50		DAX	
MercadoLibre	13.59%	TotalEnergies SE	1.86%	Zalando SE	6.96%
Cognizant A	7.85%	Santander	1.64%	Beiersdorf AG	3.84%
Constellation Energy	5.85%	ING Groep	1.53%	Merck	3.18%
ANSYS	-6.12%	Sanofi	-2.79%	BMW ST	-2.17%
Qualcomm	-8.18%	Adyen	-2.79%	Dr Ing hc F Porsche Prf	-2.95%
PayPal Holdings Inc	-12.32%	Infineon	-9.33%	Infineon	-9.33%

Fuente: Investing - Acciones & Valores
Nota: Las variaciones son diarias

Resumen de Mercado Accionario

Acción	Últ. Precio	Mkt. Cap	%1D	%MTD	%YTD	P/E	P/VL	Min. Mes Corrido	Máx. Mes Corrido	Volumen 1D	Volumen MTD	Dividendo	Dvd. Yield
Bancolombia	33,490	30.6	2.42%	↓ -0.6%	↓ -21.2%	4.8	0.8	30,400	33,700	1,982	2,947	3,536	10.6%
PF-Bancolombia	29,960	30.6	2.57%	↑ 0.8%	↓ -10.7%	4.3	0.7	27,140	29,780	9,459	17,398	3,536	11.8%
Ecopetrol	2,330	95.8	2.64%	↑ 1.7%	↓ -3.7%	2.9	1.1	2,130	2,292	15,577	6,699	593	25.5%
ISA	16,830	18.6	1.32%	↓ -2.1%	↓ -19.9%	7.2	1.0	16,370	17,310	1,094	3,319	1,742	10.4%
GEB	1,755	16.1	-1.24%	↑ 0.3%	↑ 4.3%	5.3	0.8	1,750	1,889	333	805	218	12.4%
Celsia	2,600	2.8	0.0%	↓ -1.8%	↓ -6.5%	11.2	0.5	2,620	2,758	293	334	283	10.9%
Promigas	4,697	5.3	0.06%	↓ -0.1%	↑ 3.0%	6.1	0.9	4,400	4,730	19	7	516	11.0%
Canacol	37,550	1.2	4.28%	↑ 8.7%	↑ 2.9%	1.7	0.9	33,000	34,590	199	125	925	2.5%
Grupo Sura	36,000	18.3	-1.96%	↓ -3.2%	↓ -14.3%	8.4	0.6	34,760	39,000	332	21	1,280	3.6%
PF-Grupo Sura	13,700	18.3	1.03%	↓ -2.3%	↑ 3.8%	3.2	0.2	13,000	14,400	376	405	1,280	9.3%
Grupo Argos	9,470	7.6	-1.56%	↓ -2.0%	↓ -0.2%	7.3	0.4	9,335	9,800	1,384	2,203	575	6.1%
PF-Grupo Argos	6,250	7.6	-1.88%	↑ 0.8%	↓ -1.6%	4.8	0.3	6,000	6,200	122	19	575	9.2%
Corficolombiana	15,500	5.6	-0.96%	↓ -0.3%	↑ 3.3%	3.4	0.5	14,810	15,840	208	150	1,368	8.8%
PF-Corficolombiana	13,000	5.6	0.08%	↑ 4.5%	↑ 0.8%	2.8	0.4	11,530	13,190	59	8	1,368	10.5%
Cementos Argos	3,500	4.6	0.0%	↓ -0.4%	↓ -2.8%	24.3	0.4	3,280	3,600	343	490	93	2.7%
PF-Cementos Argos	2,277	4.6	1.01%	↓ -0.5%	↓ -10.4%	15.8	0.3	2,270	2,401	49	29	93	4.1%
PF-Davivienda	19,900	9.0	-0.05%	↓ -0.5%	↓ -27.8%	6.8	0.6	18,800	20,400	35	43	1,010	5.1%
Bogota	30,560	10.9	-0.85%	↓ -0.6%	↓ -17.4%	10.7	0.7	29,500	31,690	94	8	3,132	10.2%
PF-Aval	500	12.2	-0.02%	↓ -2.0%	↓ -12.3%	5.2	0.7	483	518	590	587	43	8.6%
Grupo Bolivar	67,500	5.3	0.0%	↑ 0.7%	↑ 10.7%	6.2	0.4	67,000	71,990	4	19	2,484	3.7%
Mineros	1,900	0.6	0.0%	↑ 1.1%	↑ 2.7%	11.1	0.3	1,826	1,915	32	29	340	17.9%
BVC	9,400	0.6	0.0%	↑ 0.0%	↑ 34.6%	21.5	1.0	9,400	10,200	59	2	873	9.3%
ETB	83	0.3	-2.24%	↓ -2.2%	↓ -23.8%	30.9	0.1	85	90	56	303	-	0.0%
Nutresa	51,220	23.4	-0.19%	↑ 0.4%	↑ 15.1%	25.3	2.2	50,830	53,000	167	57	1,350	2.6%
Terpel	7,315	1.3	-0.55%	↑ 0.0%	↓ -8.9%	5.1	0.4	7,000	7,375	39	27	919	12.6%
HCOLSEL	11,600		0.0%	↑ 0.6%	↓ -0.2%			11,100	11,638		0		
Icolcap	11,742		-0.02%	↑ 0.2%	↓ -7.5%			11,305	11,907		2,948		
COLCAP	1,175		1.1%	↑ 0.0%	↓ -8.7%			1,115	1,175				

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. © 2023 Acciones & Valores S.A.