

RESUMEN DE LA JORNADA

ISM manufacturero de EE.UU, mejor de lo esperado

02 de octubre
2023

| Divisas

USD/COP: Hoy, el peso colombiano (COP) se depreció a lo largo de la jornada. Hoy, el índice DXY a nivel mundial continuó con su tendencia alcista, superando los niveles de 106.7 unidades, motivado por las lecturas de ISM manufacturero de EE.UU, por encima de las expectativas, y el discurso de Jerome Powell. **Por lo tanto, el peso colombiano frente al dólar spot cerró en COP \$4,161 pesos, registrando una depreciación de 1.48% desde la apertura. Durante el día, se llevaron a cabo transacciones por un total de USD\$886.68 millones.**

EUR/COP: El Euro perdió terreno frente al dólar luego que el dólar global se fortaleciera y la actividad de las fábricas de la Eurozona se estancara en septiembre, respaldando las expectativas de que el Banco Central Europeo (BCE) mantendrá las tasas de interés sin cambios. **Bajo esta línea, el EUR/COP cerró en los \$4,347.23 por euro, con una depreciación para la moneda local de (+0.90%).**

| Commodities

El petróleo de referencia WTI cierra la jornada bajando un -2.39%, tomando el precio de USD \$88.62 el barril. Después de la fuerte tendencia alcista, el petróleo WTI baja de los USD \$90 por barril. El principal factor al que se le atribuye esta tendencia es el fortalecimiento del dólar. Hoy el DXY cotizó en su cifra más alta en diez meses, lo cual encarece relativamente el precio del petróleo y reduce la demanda. Además, la salvación de un posible cierre del Gobierno de EE.UU. al alcanzarse el pasado sábado un acuerdo sobre el techo de la deuda ha calmado los ánimos de los inversores, lo que habitualmente se refleja en bajadas en el precio del crudo.

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 Divisas
cristian.pelaez@accivalores.com
(601) 3907400 ext 1300

Juan Sebastián Acosta

Analista Renta Fija
juan.acosta@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

Dólar - COP	4,167.50	2.20%	Maiz	488.25	2.57%
Corona Sueca	11.0466	0.14%	Café	149.02	1.96%
Peso Mexicano	17.6559	0.06%	Brent	90.49	0.08%
Dólar Australiano	0.6362	0.05%	Oro	1,844.00	-1.18%
Libra Esterlina	1.2086	0.02%	WTI	88.62	-2.39%
Franco Suizo	0.9179	0.01%	Cobre	3.6463	-2.44%
Dólar Canadiense	1.3672	-0.01%	Gas Natural	2.841	-3.00%
Yuan Chino	149.77	-0.03%	Plata	21.238	-5.40%
Dólar Neozelandés	1.6803	-0.03%			
Corona Checa	23.2420	-0.08%			
Euro - COP	4,297.70	-0.27%			

Fuente: Investing - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

| Renta Fija

Los Tesoros de EE.UU. cierran el primer día del mes en negativo. Los rendimientos de los bonos del tesoro alcanzaron máximos de 16 años luego de los datos de manufactura y construcción mejores de lo esperado. El rendimiento de los tesoros de 10 años aumentó 10.7 pb hasta 4.679% mostrando una leve recuperación luego de alcanzar el nivel de 4,7% durante la jornada. Por su parte, los bonos de la parte corta, especialmente el de 3 años, aumentaron 8.1 pb hasta 4.88%. Esta dinámica perdedora de los tesoros se da en un escenario donde Jerome Powell afirmó que el Banco Central necesitará ver seis meses de datos moderados para ganar confianza en la tendencia actual.

Los bonos de los países desarrollados cierran el primer día del mes con pérdidas. Los bonos de las principales economías desarrolladas cierran el día de hoy desvalorizados, los bonos que más aumentaron el día de hoy corresponden a las curvas de Noruega y Reino Unido, que presentan crecimientos promedio de 10.8 pb y 12.3 pb. Por otro lado, destaca el comportamiento de los bonos de Israel, que decrecieron en promedio 5.2 pb con las reducciones más importantes en los nodos de 3 y 10 años (-6 pb).

Los mercados emergentes cierran una semana mixta. Los bonos de mercados emergentes mostraron pérdidas al cierre de la jornada, donde el principal protagonista de los aumentos fue la curva de bonos de Brasil, que aumentaron en promedio 24 pb entre los nodos de 2 y 3 años, por otro lado, los bonos de Rumania muestran valorizaciones entre los nodos de 5 y 15 años, mostrando reducciones promedio de 1.8 pb y un crecimiento de los rendimientos en el nodo de 3 años de 2.5 pb hasta 6.508%.

Los TES TF con pérdidas generales al inicio de semana. Los TESTF inician el trimestre con aumentos generales, los nodos principalmente afectados son los de largo plazo, donde el bono a 15 años se desvalorizó 32.7 pb, mientras que los de 20 y 30 años aumentaron 22.4 pb en promedio, mientras que la parte corta mantuvo pérdidas algo más moderadas. Por su parte, la curva UVR presentó un comportamiento mixto, con los bonos a mediano y largo plazo presentando aumentos promedio de 4,5 pb, principalmente en el nodo de 15 años que cerró por encima de 4.24%, mientras que los nodos de corto plazo de valorizaron en promedio 2.1 pb entre los nodos de 2 y 4 años.

| Renta Variable

El índice MSCI COLCAP cerró con un retroceso de -0.79%, ubicándose en 1,112.8 puntos. Las acciones del índice más valorizadas fueron PF-Corficol (+7.28%), PF-Grupo Argos (+2.65%) y Terpel (+2.64%). Las acciones con las mayores variaciones negativas fueron Grupo Sura (-5.78%), Corficol (-4.58%) y Celsia (-3.06%).

El monto negociado en acciones se situó en COP\$38,588.3 millones. Las acciones más negociadas fueron Ecopetrol (COP\$16,910.3 millones), ISA (COP\$4,458.5 millones) y PF-Bancolombia (COP\$3,745.1 millones).

El mercado en Nueva York mostró un comportamiento mixto, donde los índices no reaccionaron de forma significativa ante el acuerdo que evita el cierre del gobierno. El Dow Jones perdió -0.22%, el S&P 500 subió marginalmente y el Nasdaq avanzó en +0.67%. Adicional al tema de gobierno se encuentra el efecto negativo de

| Acciones más negociadas

ECOPETROL	\$	2,322.00	-1.82%
ISA	\$	14,600.00	-2.14%
PFBCOLOM	\$	27,150.00	0.26%

| Acciones más valorizadas

PFCORFICOL	\$	11,500.00	7.28%
PFGRUPOARG	\$	6,790.00	2.65%
TERPEL	\$	7,000.00	2.64%

| Acciones menos valorizadas

GRUPOSURA	\$	30,140.00	-5.78%
CORFICOLCF	\$	13,120.00	-4.58%
CELSIA	\$	2,500.00	-3.06%

| Acciones más negociadas (MGC)

IBO1	\$	442,800.00	1.79%
AAPL	\$	720,500.00	3.16%
AMZN	\$	537,180.00	2.85%

Movimiento índices accionarios

Hang Seng	17,809.66	2.51%
Nasdaq	13,307.77	0.67%
Nifty 50	19,638.30	0.59%
S&P 500	4,288.39	0.01%
S&P/ASX 200	7,033.20	-0.22%
Dow Jones	33,433.35	-0.22%
Euro Stoxx 50	4,137.05	-0.90%
DAX	15,247.21	-0.91%
FTSE 100	7,510.72	-1.28%

Fuente: Investing - BVC - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

los rendimientos del Tesoro, los cuales alcanzaron para la referencia a 10 años el nivel de 4.7% siendo su nivel más alto desde octubre de 2007.

El mercado europeo mostró un comportamiento negativo, impactado principalmente por la caída del sector de manufactura en la Eurozona. El índice Eurostoxx 600 cayó -1%, con las acciones de servicios públicos perdiendo -2.8%. El DAX cayó -0.91%, el índice CAC 40 experimentó un retroceso de -0.94% y finalmente el FTSE 100 cayó -1.28%.

SP500			Dow Jones			FTSE		
Discover	4.85%		UnitedHealth	2.06%		InterContinental	1.35%	
Insulet	3.48%		Microsoft	1.92%		EasyJet	1.17%	
NVIDIA	2.95%		Apple	1.48%		BAE Systems	1.12%	
VF	-6.11%		Boeing	-2.01%		NatWest Group	-3.39%	
The AES	-6.84%		McDonald's	-2.16%		SSE	-3.57%	
NextEra Energy	-8.97%		3M	-3.63%		Persimmon	-3.76%	
Nasdaq 100			Stoxx 50			DAX		
Zscaler	3.41%		KONE Oyj	0.53%		Zalando SE	2.27%	
NVIDIA	2.95%		Inditex	0.34%		Continental AG	0.72%	
Alphabet A	2.53%		Sanofi	0.34%		Dr Ing hc F Porsche Prf	0.63%	
Constellation Energy	-3.99%		Enel	-2.73%		RWE AG ST	-3.16%	
American Electric Powe	-4.49%		Anheuser Busch Inbev	-2.78%		Deutsche Bank AG	-3.20%	
Sirius XM	-4.65%		Iberdrola	-3.11%		Fresenius SE	-3.60%	

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	Mín. Mes Corrido	Máx. Mes Corrido	Volumen 1D	Volumen MTD	Dividendo	Dvd. Yield
Bancolombia	31,000	28.1	0.6%	0.6%	-27.1%	4.6	0.8	31,000	31,000	545	127	3,536	11.4%
PF-Bancolombia	27,150	28.1	0.3%	0.3%	-19.1%	4.0	0.7	27,150	27,150	3,745	384	3,536	13.0%
Ecopetrol	2,322	95.5	-1.8%	-1.8%	-4.0%	3.7	1.3	2,322	2,322	16,910	629	593	25.5%
ISA	14,600	16.2	-2.1%	-2.1%	-30.5%	6.2	1.0	14,600	14,600	4,459	507	1,742	11.9%
GEB	1,700	15.6	-2.7%	-2.7%	1.0%	5.1	0.8	1,700	1,700	52	21	218	12.8%
Celsia	2,500	2.7	-3.1%	-3.1%	-10.1%	25.9	0.6	2,500	2,500	344	311	283	11.3%
Promigas	4,187	4.8	0.0%	0.0%	-8.2%	5.6	0.9	4,187	4,187	10	21	516	12.3%
Canacol	32,110	1.0	-2.3%	-2.3%	-12.0%	1.1	0.7	32,110	32,110	273	40	925	2.9%
Grupo Sura	30,140	15.4	-5.8%	-5.8%	-28.2%	9.1	0.5	30,140	30,140	1,868	1,084	1,280	4.2%
PF-Grupo Sura	12,150	15.4	-1.0%	-1.0%	-8.0%	3.7	0.2	12,150	12,150	505	57	1,280	10.5%
Grupo Argos	9,270	7.5	-0.9%	-0.9%	-2.3%	6.7	0.4	9,270	9,270	1,118	998	575	6.2%
PF-Grupo Argos	6,790	7.5	2.7%	2.6%	6.9%	4.9	0.3	6,790	6,790	314	195	575	8.5%
Corficolombiana	13,120	4.8	-4.6%	-4.6%	-12.5%	4.4	0.4	13,120	13,120	97	102	1,368	10.4%
PF-Corfiolombiana	11,500	4.8	7.3%	7.3%	-10.9%	3.8	0.4	11,500	11,500	40	9	1,368	11.9%
Cementos Argos	4,906	6.5	-0.1%	-0.1%	36.3%	23.0	0.7	4,906	4,906	1,906	764	93	1.9%
PF-Cementos Argos	3,750	6.5	-2.6%	-2.6%	47.6%	17.6	0.6	3,750	3,750	314	23	93	2.5%
PF-Davienda	17,290	7.8	-1.2%	-1.2%	-37.3%	11.4	0.5	17,290	17,290	450	19	1,010	5.8%
Bogota	25,200	9.0	0.0%	0.0%	-31.9%	13.8	0.6	25,200	25,200	15	105	3,132	12.4%
PF-Aval	510	12.4	-0.9%	-0.9%	-10.5%	6.8	0.7	510	510	393	13	43	8.5%
Grupo Bolivar	53,010	4.2	0.0%	0.0%	-13.1%	8.5	0.3	53,010	53,010	14	3	2,484	4.7%
Mineros	1,799	0.5	0.0%	0.0%	-2.8%	8.6	0.4	1,799	1,799	12	12	340	18.9%
BVC	9,000	0.5	0.0%	0.0%	28.8%	17.8	1.0	9,000	9,000	2	1	873	9.7%
ETB	85	0.3	0.0%	0.0%	-22.0%	-	8.7	85	85	-	-	-	0.0%
Nutresa	50,820	23.3	2.6%	2.6%	14.2%	27.2	2.4	50,820	50,820	276	5	1,350	2.7%
Terpel	7,000	1.3	2.6%	2.6%	-12.8%	9.6	0.5	7,000	7,000	53	11	919	13.1%
HCOLSEL	10,880	-	0.0%	0.0%	-6.4%	-	-	10,880	10,880	-	5	-	-
Icolcap	11,210	-	-0.5%	-0.5%	-11.7%	-	-	11,210	11,210	-	49	-	-
COLCAP	1,112	-	1.1%	14.7%	-12.8%	-	-	1,112	1,112	-	-	-	-

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.