

RESUMEN DE LA JORNADA

Termina jornada con poco movimiento por feriado estadounidense

04 de septiembre
2023

| Divisas

USD/COP: Hoy, el peso colombiano (COP) se depreció a lo largo de la jornada. El índice del dólar (DXY) experimentó movimientos lateralizados debido al feriado en los Estados Unidos con motivo del Día del Trabajo. En consecuencia, la actividad en el par USDCOP se mantuvo limitada durante la sesión de hoy. **Como resultado, el peso colombiano frente al dólar spot cerró en COP \$4,053,93 pesos, registrando una depreciación de (-0.09%). Durante el día, se llevaron a cabo pocas transacciones por un total de USD \$102 millones.**

EUR/COP: El par EUR/USD registró un ascenso, aunque se mantuvo por debajo de las medias móviles de 20 y 200 días. En el horizonte, el martes se destacan las publicaciones de los PMIs finales de servicios y el Índice de Precios de Producción (IPP) de la Eurozona, eventos que podrían influir en la dirección de los mercados financieros. **Bajo esta línea, el EUR/COP cerró en los \$4,372.39 por euro, con una apreciación para la moneda local de (+0.07%).**

| Commodities

El valor del petróleo de referencia WTI aumentó en 0.50%, llegando a \$85.98 La semana inicia con las expectativas altas esperando nuevos recortes por parte de la OPEP+. Esto es debido a que tanto Arabia Saudi como Rusia anunciaron que estarán dispuestos a extender sus recortes voluntarios. Además de esto, se espera que la FED mantenga estables las tasas de la FED. Estas últimas expectativas, además contribuyeron en la última semana a un repunte del oro, el cual depende fuertemente de las decisiones de la FED.

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

Peso Mexicano	17.1726	0.58%	Maiz	482.75	0.99%
Libra Esterlina	1.2627	0.32%	BRENT	89.02	0.53%
Yuan Chino	146.48	0.17%	WTI	85.98	0.50%
Dólar Australiano	0.6460	0.17%	Oro	1,964.20	-0.15%
Corona Checa	22.3295	0.08%	Cobre	3.8320	-0.52%
Dólar Neozelandés	1.6835	0.07%	Plata	24.340	-0.90%
Dólar Canadiense	1.3593	0.00%	Café	151.70	-1.81%
Franco Suizo	0.8844	-0.13%	Gas Natural	2.665	-3.62%
Corona Sueca	11.0052	-0.20%			
Euro - COP	4,390.20	-1.00%			
Dólar - COP	4,058.36	-1.16%			

Fuente: Investing - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

| Renta Fija

Los rendimientos del Tesoro de EE.UU. sin dinámica por el festivo del “día del trabajo”.

Los bonos de los países desarrollados ceden terreno. Los rendimientos de los bonos desarrollados avanzaron en promedio +3.5pb a lo largo de sus curvas cuando el pesimismo sobre el crecimiento económico se enfrenta a la senda de los Bancos Centrales “tasas altas por más tiempo” mientras la inflación subyacente sigue pegajosa. Destacamos las pérdidas registradas en el nodo a 7 años en Grecia +10.8pb +3.5pb en promedio de los bunds alemanes y de +3.8pb en promedio en la curva de los Gilt ingleses.

Los mercados emergentes siguen a los desarrollados. Los bonos de los mercados emergentes emularon a sus pares desarrollados con desvalorizaciones promedio de +3.7pb a lo largo de sus curvas. Sin un mercado activo en NY por el feriado nacional. Destacamos las pérdidas en países asiáticos como Corea del Sur, Tailandia y Filipinas derivados del enfriamiento de la economía y la falta de efecto de las medidas de apoyo de los hacedores de política de China. Los bonos soberanos de los países de la región también se vieron afectados.

Los TES TF emularon sus pares desarrollados. La curva de TESTF inició el mes de septiembre con pérdidas y continuó con el empinamiento luego de incrementos de +5.8 pb en la parte corta y +8pb en la parte larga. destacamos el incremento de +10pb en el nodo a 2036. Por su parte la curva TES Uvr también sufrió pérdidas con incrementos de +6pb a lo largo de la curva, donde destacamos el incremento de +7.1pb en los nodos a 2029 y 2033.

| Acciones más negociadas

GRUPOSURA	\$	31,400.00	3.36%
GRUPOARGOS	\$	7,780.00	-2.75%
CEMARGOS	\$	3,011.00	-2.24%

| Acciones más valorizadas

GRUPOSURA	\$	31,400.00	3.36%
BOGOTA	\$	26,810.00	1.17%
NUTRESA	-		0.00%

| Acciones menos valorizadas

CELSIA	\$	2,332.00	-4.82%
GRUPOARGOS	\$	7,780.00	-2.75%
CEMARGOS	\$	3,011.00	-2.24%

| Renta Variable

El índice MSCI COLCAP cerró con un retroceso de -0.66%, ubicándose en 1,077.5 puntos. Las acciones del índice más valorizadas fueron Grupo Sura (+3.36%) y Bogotá (+1.17%). Las acciones con las mayores variaciones negativas fueron Celsia (-4.82%), Grupo Argos (-2.7%) y Cementos Argos (-2.2%).

El monto negociado en acciones se situó en COP\$4,116.9 millones. Las acciones más negociadas fueron Grupo Sura (COP\$927.3 millones), Grupo Argos (COP\$818.1 millones) y Ecopetrol (COP\$605.4 millones).

El mercado en Nueva York se encuentra cerrado por la festividad del día del trabajo.

El mercado europeo se muestra negativo, los inversionistas no lograron consolidar el inicio positivo de semana. El índice Eurostoxx 600 se mantuvo sobre la línea plana, con las acciones repartidas entre pérdidas y ganancias. El DAX cayó -0.1% y el índice CAC 40 experimentó un retroceso de -0.4%, finalmente el FTSE 100 cayó -0.16%.

Movimiento índices accionarios

Hang Seng	18,852.00	2.50%
S&P/ASX 200	7,318.80	0.56%
Nifty 50	19,528.80	0.48%
Dow Jones	34,837.71	0.33%
S&P 500	4,515.77	0.18%
Nasdaq	14,031.82	-0.02%
Euro Stoxx 50	4,278.55	-0.08%
DAX	15,824.85	-0.10%
FTSE 100	7,452.76	-0.16%

Fuente: Investing - BVC - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

SP500			Dow Jones			FTSE		
Hewlett Packard	5.83%		Intel	4.18%		Tui	2.51%	
Intel	4.18%		Chevron	1.99%		Glencore	2.07%	
Seagate	4.11%		Caterpillar	1.82%		BHP Group Ltd	1.67%	
Walgreens Boots	-7.43%		Coca-Cola	-0.87%		Croda Intl	-1.58%	
Paramount Global B	-9.54%		Walt Disney	-2.44%		Johnson Matthey	-2.15%	
Warner Bros Discovery	-12.02%		Walgreens Boots	-7.43%		Admiral Group	-2.43%	
Nasdaq 100			Stoxx 50			DAX		
Lululemon Athletica	6.01%		KONE Oyj	2.11%		Commerzbank	1.29%	
PDD Holdings DRC	4.37%		Adyen	1.74%		Merck	1.23%	
Intel	4.18%		Mercedes Benz Group	0.97%		Mercedes Benz Group	0.97%	
Broadcom	-5.46%		Iberdrola	-0.97%		Qiagen	-1.35%	
Walgreens Boots	-7.43%		Anheuser Busch Inbev	-1.14%		Deutsche Post	-1.68%	
Warner Bros Discovery	-12.02%		Deutsche Post	-1.68%		RWE AG ST	-2.01%	

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	28,500	26.9	↓ -0.7%	↓ -15.4%	↓ -32.9%	4.3	0.8	28,300	33,800	127	127	3,536	12.4%
PF-Bancolombia	27,260	26.9	↓ -0.8%	↓ -8.3%	↓ -18.7%	4.1	0.7	27,200	30,000	384	384	3,536	13.0%
Ecopetrol	2,370	97.4	↓ -0.6%	↑ 3.4%	↓ -2.1%	3.7	1.3	2,265	2,440	629	629	593	25.0%
ISA	15,400	17.1	↓ -1.0%	↓ -10.4%	↓ -26.7%	6.5	1.0	14,980	17,140	507	507	1,742	11.3%
GEB	1,631	15.0	⇒ 0.0%	↓ -6.8%	↓ -3.1%	4.9	0.8	1,616	1,780	21	21	218	13.4%
Celsia	2,332	2.5	↓ -4.8%	↓ -12.0%	↓ -16.1%	24.2	0.5	2,450	2,639	311	311	283	12.1%
Promigas	4,499	5.1	⇒ 0.0%	↓ -4.3%	↓ -1.3%	6.1	0.9	4,410	4,710	21	21	516	11.5%
Canacol	34,100	1.1	↓ -0.9%	↓ -1.2%	↓ -6.5%	1.2	0.7	32,750	37,550	40	40	925	2.7%
Grupo Sura	31,400	16.0	↑ 3.4%	↓ -15.6%	↓ -25.2%	9.5	0.6	31,000	37,390	1,084	1,084	1,280	4.1%
PF-Grupo Sura	11,900	16.0	↓ -0.8%	↓ -15.1%	↓ -9.8%	3.6	0.2	12,010	13,860	57	57	1,280	10.8%
Grupo Argos	7,780	6.3	↓ -2.8%	↓ -19.5%	↓ -18.0%	5.6	0.3	8,060	9,680	998	998	575	7.4%
PF-Grupo Argos	5,500	6.3	↓ -1.8%	↓ -11.3%	↓ -13.4%	4.0	0.2	5,370	6,400	195	195	575	10.5%
Corficolombiana	11,700	4.3	↓ -0.4%	↓ -24.8%	↓ -22.0%	3.9	0.4	11,750	15,650	102	102	1,368	11.7%
PF-Corficolombiana	11,150	4.3	⇒ 0.0%	↓ -10.4%	↓ -13.6%	3.7	0.3	11,150	13,001	9	9	1,368	12.3%
Cementos Argos	3,011	3.9	↓ -2.2%	↓ -14.3%	↓ -16.4%	14.1	0.4	2,902	3,580	764	764	93	3.1%
PF-Cementos Argos	2,025	3.9	⇒ 0.0%	↓ -11.5%	↓ -20.3%	9.5	0.3	2,020	2,347	23	23	93	4.6%
PF-Davivienda	18,230	8.2	⇒ 0.0%	↓ -8.9%	↓ -33.9%	12.0	0.5	17,780	20,100	19	19	1,010	5.5%
Bogota	26,810	9.5	↑ 1.2%	↓ -12.8%	↓ -27.5%	14.7	0.6	25,650	30,560	105	105	3,132	11.7%
PF-Aval	475	11.8	⇒ 0.0%	↓ -6.8%	↓ -16.6%	6.4	0.7	463	520	13	13	43	9.1%
Grupo Bolívar	59,090	4.7	⇒ 0.0%	↓ -11.8%	↓ -3.1%	9.5	0.4	59,090	67,750	3	3	2,484	4.2%
Mineros	1,871	0.6	⇒ 0.0%	↓ -0.5%	↑ 1.1%	8.9	0.4	1,860	1,947	12	12	340	18.2%
BVC	9,000	0.5	⇒ 0.0%	↓ -4.3%	↑ 28.8%	17.8	1.0	8,470	9,400	1	1	873	9.7%
ETB	85	0.3	#N/D	⇒ 0.0%	↓ -22.0%	-	8.7	83	85		-	-	0.0%
Nutresa	51,450	23.6	⇒ 0.0%	↑ 0.9%	↑ 15.6%	27.5	2.4	49,810	52,000	5	5	1,350	2.6%
Terpel	6,900	1.3	⇒ 0.0%	↓ -5.7%	↓ -14.1%	9.5	0.5	6,950	7,315	11	11	919	13.3%
HCOLSEL	10,470		⇒ 0.0%	↓ -9.2%	↓ -9.9%			10,750	11,600		5		
Icolcap	10,725		↓ -0.1%	↓ -8.5%	↓ -15.5%			11,005	11,810		49		
COLCAP	1,077		↑ 1.1%	↑ 9.5%	↓ -8.7%			1,076	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.