

RESUMEN DE LA JORNADA

Sector de servicios de Estados Unidos robusto

05 de febrero
2024

| Divisas

Dólar estadounidense (DXY): El índice del dólar estadounidense (DXY) experimentó un notable aumento de más del 0.50%, alcanzando la cifra de 104.50. Este ascenso se vio respaldado por la robustez continuada en el sector servicios de Estados Unidos, lo que lleva a los mercados a descartar la posibilidad de un recorte de tasas de interés en marzo. Además, el persistente incremento en los rendimientos de los bonos del Tesoro estadounidense ha actuado como un catalizador, impulsando aún más al dólar en los mercados financieros.

Peso Mexicano	17.2129	0.43%
Dólar Canadiense	1.3435	0.29%
Yuan Chino	7.1715	0.07%
Peso Brasileño	4.9545	0.06%
Libra Esterlina	1.2682	-0.12%
Dólar - COP	3,908.5	-0.29%
Dólar Neozelandés	0.6116	-0.32%
Euro - COP	4,244.6	-0.34%
Yen Japonés	146.94	-0.45%
Dólar Australiano	0.6565	-0.54%

Héctor Wilson Tovar

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

María Alejandra Martínez

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

Cristian Enrique Peláez

Analista de divisas
cristian.pelaez@accivalores.com
(601) 3907400 ext 1300

Juan Sebastián Acosta

Analista de renta fija
juan.acosta@accivalores.com
(601) 3907400 ext 1300

Jahnisi Arley Cáceres

Analista de renta variable
jahnisi.caceres@accivalores.com
(601) 3907400 ext 1300

Laura Sophia Fajardo Rojas

Practicante
laura.fajardo@accivalores.com

USD/COP: El peso colombiano (COP) experimentó depreciación frente al dólar a lo largo de la jornada. Las afirmaciones del presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, emitidas ayer en el programa "60 minutos", ejercieron presión en la apertura del mercado local al impulsar el fortalecimiento del dólar estadounidense. Acompañando este escenario, los Credit Default Swaps (CDS) de 5 años de Colombia experimentaron un notable incremento del +2.06%, contribuyendo así a las tensiones que favorecen la depreciación de la moneda local. **Por lo tanto, el peso frente al dólar spot cerró COP \$3,957.00 (+046%) para un total negociado de USD \$1,286**

EUR/COP: La paridad euro/dólar (EUR/USD) experimentó retrocesos significativos el lunes, alcanzando mínimos de 12 semanas, en respuesta a la disminución de las importaciones alemanas y el Índice de Precios de Producción (IPP) de la Unión Europea. La balanza comercial alemana, a su vez, registró un aumento debido a la aceleración en la caída de las importaciones, lo que generó presiones adicionales sobre el euro. Estos factores contribuyeron a la debilidad de la moneda única frente al dólar estadounidense en los mercados financieros. **Así, el EUR/COP cerró en los \$4,253.06 con una depreciación de (+0.23%) para el peso colombiano.**

| Commodities

Gas Natural	2.1260	2.36%
Oro	2057.3	0.31%
Maíz	448.10	0.25%
Café	194.10	0.05%
Cobre	3.891	-0.51%
Plata	23.058	-0.72%
Brent	80.460	-2.47%
WTI	75.780	-2.62%

El precio del petróleo de referencia WTI culminó el día con una ganancia de +0.77%, cerrando sobre los USD\$72.84 por barril. El precio del crudo también experimentó una ganancia, con el Brent subiendo a USD\$78.05 por barril. Los precios del petróleo subieron alrededor de un dólar por barril el lunes debido a preocupaciones sobre tensiones en Oriente Medio y la invasión de Ucrania por parte de Rusia, lo que podría afectar el suministro global. Las conversaciones de alto el fuego entre Israel y Hamás en Oriente Medio

mostraron poco progreso, manteniendo las tensiones en la región productora de petróleo. Los esfuerzos continuos de Estados Unidos contra los rebeldes hutíes en Yemen, que han interrumpido las rutas comerciales de petróleo, también contribuyeron a las preocupaciones del mercado. Drones ucranianos atacaron la refinería de petróleo más grande de Rusia, afectando las exportaciones. Sin embargo, las ganancias se vieron limitadas por el dólar estadounidense más fuerte y el aumento de los suministros de petróleo, con el mercado observando de cerca los riesgos geopolíticos.

 [@accionesyvaloresa](#)

 [@accivaloresa](#)

 [Acciones y Valores](#)

**Suscríbete a
nuestros informes**

Acciones más negociadas

ICOLCAP	\$	12,706.00	-0.36%
PFBCELOM	\$	31,300.00	-0.89%
ECOPETROL	\$	2,320.00	0.00%

Acciones más valorizadas

PROMIGAS	\$	5,100.00	2.00%
PFDVVND	\$	19,600.00	1.03%
NUTRESA	\$	46,000.00	0.70%

Acciones menos valorizadas

GRUPOARGOS	\$	13,420.00	-2.33%
PFGRUPSURA	\$	15,820.00	-1.00%
TERPEL	\$	7,820.00	-0.89%

Acciones más negociadas (MGC)

IUIT	\$	105,000.00	0.25%
AMZN	\$	674,520.00	0.23%
AAPL	\$	745,600.00	3.07%

Movimiento índices accionarios

SP500	
Paramount Global B	6.65%
Edwards Lifesciences	6.16%
Stryker	5.92%
Teradyne	-7.65%
Rockwell Automation	-17.73%
MarketAxess	-17.80%
Nasdaq 100	
ADP	3.01%
Qualcomm	1.73%
PDD Holdings DRC	1.27%
Lululemon Athletica	-5.73%
Alphabet C	-7.35%
Alphabet A	-7.50%
Dow Jones	
Boeing	5.29%
UnitedHealth	1.62%
Intel	0.37%
Nike	-2.54%
Microsoft	-2.69%
Cisco	-3.94%
Stoxx 50	
Volkswagen VZO	2.74%
Vonovia	2.36%
Santander	2.08%
Siemens AG	-1.56%
Adidas	-1.95%
Bayer	-3.92%
FTSE	
Croda Intl	4.78%
	1.96%
Antofagasta	1.70%
Airtel Africa	-2.55%
Marks & Spencer	-2.91%
WPP	-3.04%
DAX	
Volkswagen VZO	2.74%
Vonovia	2.36%
BMW ST	1.87%
Adidas	-1.95%
Zalando SE	-2.66%
Bayer	-3.92%

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

Renta Fija

Los bonos del Tesoro de Estados Unidos continúan con las desvalorizaciones del viernes pasado. Luego de las cifras de PMIs y el índice ISM en Estados Unidos, los rendimientos de los Tesoros se vieron sometidos a nuevas presiones por la especulación de que el optimismo respecto de la desinflación podría haber ido demasiado lejos. En otra señal de que la mayor economía del mundo sigue sobre una base sólida, el indicador de servicios ISM alcanzó un máximo de cuatro meses mientras que el índice de precios pagados subió de manera pronunciada. Esta dinámica de mercado generó que los tesoros de la parte media de la curva se desvalorizaran particularmente. De modo que el tesoro a 7 años experimentó una desvalorización de 14.6 pb.

Los bonos desarrollados cerraron con desvalorizaciones generales. Luego de los incrementos en los rendimientos vistos en la apertura de la jornada de hoy, la incertidumbre respecto al futuro de la tasa de interés generó que los desarrollados mantuvieran las desvalorizaciones. Los principales movimientos al alza en tasas se presentaron en los bonos de Canadá y Reino Unido, con incrementos promedio de 10.8 pb y 8.2 pb. Para la próxima jornada el mercado estará pendiente del resultado del índice de confianza del consumidor de Italia, donde se espera que el índice presente un crecimiento hasta 107 puntos.

Los mercados emergentes finalizan desvalorizados. Los países emergentes experimentaron incrementos generales en los rendimientos. Los movimientos más relevantes se presentaron en las curvas europeas, impulsados principalmente por las declaraciones de Jerome Powell, presidente de la FED, donde afirmó que es posible que el mercado deba esperar más allá de marzo para el inicio de recortes de tasas. De modo que, los rendimientos de los principales países europeos emergentes aumentaron en promedio 9.2 pb, especialmente en la curva de Polonia. Para la próxima jornada el mercado se mantiene a la expectativa de la publicación de las minutas de la última reunión del Banco Central de Brasil.

Los TES-TF cierran el primer día de la semana con desvalorizaciones. En medio de la incertidumbre del mercado por el futuro fiscal del país y el comportamiento de las tasas en Estados Unidos. El mercado de deuda continuó generando presión al alza en los rendimientos de la curva de TESTF, especialmente en los bonos con vencimiento a 10 años, que presentaron un incremento de 24 pb. Por su parte, la curva UVR se unió a las desvalorizaciones con incrementos de hasta 7.8 pb en el nodo de 2 años. Los principales agentes del mercado se mantienen a la expectativa del resultado de IPC que conoceremos el miércoles y para el cual se espera una desaceleración hasta 8.29%.

Renta Variable

El índice MSCI COLCAP cerró con un retroceso de -0.42%, ubicándose en 1,272.4 puntos. El volumen de negociación fue de COP\$28,267 millones. Las acciones más negociadas fueron IColcap (COP\$12,713.7 millones), PF-Bancolombia (COP\$3,512 millones) y Ecopetrol (COP\$3,030 millones). Las acciones de PF-Davienda mostraron poca volatilidad, a pesar de su desempeño positivo hoy, vemos con dificultad el rompimiento de la resistencia COP\$19,840.

El mercado en Nueva York mostró un comportamiento negativo, impactado principalmente por la preocupación acerca del ciclo de bajada en las tasas de interés. El Dow Jones cayó -0.74%, el S&P 500 retrocedió -0.32% y el Nasdaq bajó -0.2%. Los analistas de mercado intentan recalibrar sus expectativas acerca de los próximos movimientos de la Reserva Federal, adicionalmente, el mercado se vio afectado por un reporte de resultados decepcionante de McDonalds.

Los mercados europeos muestran un comportamiento levemente negativo, los operadores analizan el sentimiento de Wall Street y la dinámica de las acciones de tecnología. El índice Stoxx 600 cerró -0.14%, con la mayoría de los sectores indecisos con el movimiento. Las acciones minoristas cayeron -2.2%. El DAX cayó -0.08%, el índice CAC 40 retrocedió -0.03% y el FTSE 100 cerró -0.04%.

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	33,960	31.5	↓ -0.7%	↓ -0.7%	↑ 2.3%	5.2	0.9	32,600	36,900	1,000	1,000	3,536	10.4%
PF-Bancolombia	31,300	109.5	↓ -0.9%	↓ -0.9%	↑ 4.6%	4.8	0.8	30,300	33,200	3,512	3,512	3,536	11.3%
Ecopetrol	2,320	114.1	⇒ 0.0%	⇒ 0.0%	↓ -0.9%	4.4	1.2	2,265	2,445	3,030	3,030	593	25.6%
ISA	16,880	38.9	↓ -0.5%	↓ -0.5%	↑ 9.0%	7.6	1.1	16,160	18,040	2,026	2,026	1,742	10.3%
GEB	2,200	23.6	↓ -0.7%	↓ -0.7%	↑ 15.8%	6.6	1.1	1,970	2,310	132	132	218	9.9%
Celsia	3,205	9.2	↓ -0.2%	↓ -0.2%	↑ 8.3%	46.1	0.7	3,045	3,345	315	315	283	8.8%
Promigas	5,100	6.3	↑ 2.0%	↑ 2.0%	↑ 10.9%	7.3	1.0	4,600	5,400	36	36	516	10.1%
Canacol	17,600	14.9	↑ 0.5%	↑ 0.5%	↓ -15.4%	0.6	0.4	18,120	20,100	148	148	925	5.3%
Grupo Sura	30,800	16.2	⇒ 0.0%	⇒ 0.0%	↑ 6.2%	9.8	0.6	30,000	34,500	37	37	1,280	4.2%
PF-Grupo Sura	15,820	10.6	↓ -1.0%	↓ -1.0%	↑ 17.2%	5.0	0.3	13,620	17,600	256	256	1,280	8.1%
Grupo Argos	13,420	11.0	↓ -2.3%	↓ -2.3%	↑ 8.1%	9.7	0.4	12,900	13,900	934	934	575	4.3%
PF-Grupo Argos	10,300	7.8	↑ 0.2%	↑ 0.2%	↑ 21.7%	7.4	0.3	8,840	10,380	121	121	575	5.6%
Corficolombiana	16,300	5.9	⇒ 0.0%	⇒ 0.0%	↑ 20.7%	8.1	0.4	14	17,000	61	61	1,368	8.4%
PF-Corficolombiana	13,100	7.7	⇒ 0.0%	↓ -0.8%	↑ 15.9%	6.5	0.3	11,360	13,400	1	1	1,368	10.4%
Cementos Argos	6,370	8.6	↑ 0.2%	↑ 0.2%	↑ 4.3%	19.8	1.0	6,150	6,700	797	797	93	1.5%
PF-Cementos Argos	5,650	10.0	⇒ 0.0%	⇒ 0.0%	↑ 25.6%	17.5	0.9	4,500	5,800	26	26	93	1.6%
PF-Davienda	19,600	20.1	↑ 1.0%	↑ 1.0%	↑ 2.2%	- 111.8	0.6	19,300	21,860	126	126	1,010	5.2%
Bogota	31,660	23.0	↓ -0.1%	#¡VALOR!	↑ 15.3%	31.5	0.7	28,300	31,860	44	44	3,132	9.9%
PF-Aval	496	16.7	↓ -0.4%	↓ -0.4%	↑ 2.3%	8.2	0.7	480	528	33	33	43	8.7%
Grupo Bolívar	62,700	5.5	⇒ 0.0%	#¡VALOR!	↑ 6.3%	30.3	0.4	59,240	62,000	5	5	2,484	4.0%
Mineros	1,900	1.2	⇒ 0.0%	⇒ 0.0%	↑ 3.5%	- 5.8	0.4	1,865	2,035	69	69	340	17.9%
BVC	10,080	1.0	⇒ 0.0%	⇒ 0.0%	↓ -12.3%	18.0	1.1	10,420	11,500	0	0	873	8.7%
ETB	106	21.4	⇒ 0.0%	↑ 11.6%	↑ 11.6%	- 14.3	0.2	88	108	5	5	-	0.0%
Nutresa	46,000	22.5	↑ 0.7%	↑ 0.7%	↑ 2.2%	28.0	2.3	14	46,500	232	232	1,350	2.9%
Terpel	7,820	1.4	↓ -0.9%	↓ -0.9%	↑ 0.9%	4.9	0.5	7,610	8,380	125	125	919	11.7%
HCOLSEL	13,454		⇒ 0.0%	#¡VALOR!	↑ 8.0%			12,680	13,580		0		
Icolcap	12,706		↓ -0.4%	↓ -0.4%	↑ 5.0%			12,320	13,080		12,714		
COLCAP	1,272		↑ 1.1%	↓ -6.4%	↑ 6.8%			1,223	1,297				

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.