

RESUMEN DE LA JORNADA

Mañana atentos a informe laboral de EE.UU.

05 de octubre
2023

| Divisas

USD/COP: Hoy, el peso colombiano (COP) se depreció a lo largo de la jornada. Hoy, el dólar (USD) medido por el índice DXY, retrocedió siguiendo la estela de los rendimientos de los bonos del Tesoro y proporcionando un alivio muy necesario al yen y al euro, antes de la publicación de un informe de empleo en Estados Unidos, que podría ayudar a determinar si la Reserva Federal vuelve a subir las tasas de interés el mes que viene. **Por lo tanto, el peso colombiano frente al dólar spot cerró en COP \$4,346.50 pesos, registrando una depreciación de 1.16%. Durante el día, se llevaron a cabo transacciones por un total de USD\$1,290.4 millones.**

EUR/COP: Durante la jornada, el USD/EUR sube el jueves y se acerca a 1.0550 de cara al final de la semana, con las cifras de las Nóminas no Agrícolas estadounidenses (NFP). El Euro (EUR) ha subido apenas un 0.3% desde las ofertas de apertura del jueves en 1.0506, ya que los funcionarios del Banco Central Europeo (BCE) siguen hablando en contra de la posibilidad de una continuación del ciclo de subidas de tipos. Hoy el dólar estadounidense superó las expectativas del mercado, ya que las solicitudes iniciales de subsidio por desempleo registraron un leve repunte de 205.000 a 207.000, aunque superaron los 210.000 previstos. **Comparativamente, el EUR/COP cerró en los \$4,584 por euro, con una depreciación para la moneda local de (+2.25%).**

| Commodities

El petróleo de referencia WTI cierra la jornada siguiendo su tendencia bajista, con una variación de -1.98% y tomando el precio de USD \$82.55 el barril. La preocupación de los inversores se centra en la caída de la demanda de los combustibles, incluso después de la decisión de la OPEP+ de mantener su política de producción. Además, la volatilidad se disparó en los mercados de petróleo, y las preocupaciones sobre la desaceleración económica en Estados Unidos y la zona euro, junto con la fortaleza del dólar, también contribuyeron a la caída de los precios.

Dólar - COP	4,352.00	1.48%	Gas Natural	3.186	7.56%
Euro - COP	4,509.50	0.12%	Maiz	496.25	2.11%
Corona Sueca	11.0090	0.10%	Brent	84.32	0.07%
Peso Mexicano	18.2459	0.08%	Oro	1,834.20	-0.03%
Dólar Canadiense	1.3707	0.03%	Plata	21.115	-0.15%
Franco Suizo	0.9120	0.01%	Cobre	3.5663	-0.63%
Dólar Australiano	0.6368	0.00%	Café	145.20	-0.79%
Dólar Neozelandés	1.6760	0.00%	WTI	82.55	-1.98%
Libra Esterlina	1.2186	-0.01%			
Corona Checa	23.1322	-0.02%			
Yuan Chino	148.50	-0.41%			

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 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



@accionesyvaloresa



@accivaloresa



Acciones y Valores

**Suscríbete a
nuestros informes**

| Renta Fija

Los Tesoros de EE.UU. se mantienen en pérdidas. Los rendimientos de los bonos del Tesoro terminaron la jornada mixtos con la curva aplanándose. Con la ayuda de la caída de los precios del petróleo, los rendimientos de corto y mediano plazo perdieron entre 3 y 5 pb, mientras que los de largo plazo se abarataron 2 puntos básicos. El spread 5s30s superó los 20 pb por primera vez desde mayo, mientras que el diferencial del bono de 2s10s se redujo ligeramente a 29 pb. Los rendimientos de los bonos estadounidenses a 10 años terminaron subiendo 2 pb, hasta el 4.72%.

Los bonos de los países desarrollados cierran en ganancias. Las principales economías desarrolladas mostraron un comportamiento positivo con ganancias generales a lo largo de las curvas, las principales ganancias las vimos en los bonos de Alemania y Finlandia con reducciones promedio de 3.8 pb y 3.4 pb respectivamente. Por su parte, resalta el comportamiento de los bonos de Italia que alcanzaron pérdidas de +3.9 pb en el nodo de 15 años y +1.8 pb en el bono de 2 años.

| Acciones más negociadas

NUTRESA	\$	51,800.00	2.01%
PFBCOLOM	\$	26,500.00	-0.11%
ECOPETROL	\$	2,321.00	0.39%

| Acciones más valorizadas

PFGRUPSURA	\$	12,460.00	2.55%
NUTRESA	\$	51,800.00	2.01%
GRUPOSURA	\$	31,600.00	1.94%

| Acciones menos valorizadas

BCOLOMBIA	\$	29,500.00	-3.75%
GRUBOLIVAR	\$	51,600.00	-1.81%
CEMARGOS	\$	4,864.00	-1.74%

| Acciones más negociadas (MGC)

IB01	\$	464,970.00	1.07%
SDHA	\$	23,990.00	0.67%
NU	\$	30,860.00	2.52%

Movimiento índices accionarios

Nifty 50	19,545.75	0.56%
FTSE 100	7,451.54	0.53%
S&P/ASX 200	6,925.50	0.51%
Hang Seng	17,225.00	0.23%
Euro Stoxx 50	4,099.75	0.00%
Dow Jones	33,119.57	-0.03%
Nasdaq	13,219.83	-0.12%
S&P 500	4,258.19	-0.13%
DAX	15,070.22	-0.20%

Fuente: Investing - BVC - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

Los mercados emergentes presentaron un comportamiento mixto. Se destaca el comportamiento de la parte larga de la curva de Eslovaquia donde el nodo de 10 años alcanza un nivel de 4.06% con reducciones de 3.5 pb, mientras que la parte corta de los bonos de Rumania mostró pérdidas generales, especialmente en el nodo de 6 años, donde se aumentó el rendimiento en 6.3 pb hasta 6.85%.

Los TES TF conservan la dinámica de pérdidas. Los TESTF mostraron una jornada de pérdidas a lo largo de la curva, liderados por el aumento del nodo con vencimiento en 2050, que aumentó 26.1 pb y cerró el día en 12.29%, mientras que en la parte corta, los bonos aumentaron en promedio 9.5 pb. Por su parte la curva UVR tuvo un comportamiento mixto en la jornada de hoy, con aumentos en la parte larga y corta y reducciones en los nodos de mediano plazo, el movimiento más importante se evidenció en el nodo de 10 años donde los títulos se valorizaron -10 pb.

| Renta Variable

El índice MSCI COLCAP cerró con un retroceso de -0.45%, ubicándose en 1,092.4 puntos. Las acciones del índice más valorizadas fueron PF-Grupo Sura (+2.55%), Nutresa (+2.01%) y Grupo Sura (+1.94%). Las acciones con las mayores variaciones negativas fueron Bancolombia (-3.75%), Grupo Bolívar (-1.81%) y Cemargos (-1.74%).

El monto negociado en acciones se situó en COP\$33,656.0 millones. Las acciones más negociadas fueron Nutresa (COP\$6,664.9 millones), PF-Bancolombia (COP\$5,738.4 millones) y Ecopetrol (COP\$5,441.3 millones).

El mercado en Nueva York mostró un comportamiento negativo. El Dow Jones bajó -0.03%, el S&P 500 perdió -0.13% y el Nasdaq cayó -0.12%. Las empresas de productos de consumo lideraron las pérdidas en el mercado. A pesar de las señales de debilitamiento del mercado laboral, las acciones están en camino de cerrar la semana en números rojos.

El mercado europeo mostró un comportamiento mixto con un tinte levemente positivo, siendo impulsado por el sector del retail y la joyería. El índice Eurostoxx 600 subió +0.3% después de tres sesiones en pérdidas. El DAX bajó -0.2%, el índice CAC 40 se comportó de forma marginal subiendo +0.02% y, finalmente, el FTSE 100 subió +0.53%.

SP500		Dow Jones		FTSE	
Lamb Weston Holdings	8.02%	Walt Disney	1.88%	Imperial Brands	3.92%
MarketAxess	5.82%	Merck&Co	1.40%	EasyJet	3.76%
CoStar	4.00%	UnitedHealth	1.10%	Tesco	3.58%
Clorox	-5.23%	Caterpillar	-1.60%	Fresnillo	-1.42%
Mondelez	-5.26%	Dow	-2.45%	Anglo American	-1.54%
Molson Coors Brewing	-6.30%	Coca-Cola	-4.83%	Samsung Electronics Df	-1.69%
Nasdaq 100		Stoxx 50		DAX	
CoStar	4.00%	Anheuser Busch Inbev	1.79%	Henkel VZO	1.94%
Regeneron Pharma	1.98%	Iberdrola	1.20%	Zalando SE	1.34%
Constellation Energy	1.62%	Louis Vuitton	1.14%	Deutsche Post	0.86%
PepsiCo	-5.22%	BASF	-1.21%	Dr Ing hc F Porsche Prf	-1.98%
Mondelez	-5.26%	ASML Holding	-1.63%	Covestro	-2.16%
Lucid Group	-7.19%	Adidas	-3.68%	Adidas	-3.68%

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	29,500	27.0	📉 -3.8%	📉 -4.3%	📉 -30.6%	4.4	0.8	29,500	31,500	1,750	7,237	3,536	12.0%
PF-Bancolombia	26,500	27.0	📉 -0.1%	📉 -2.1%	📉 -21.0%	4.0	0.7	26,500	27,150	5,738	35,160	3,536	13.3%
Ecopetrol	2,321	95.4	📈 0.4%	📉 -1.9%	📉 -4.1%	3.7	1.3	2,312	2,375	5,441	47,433	593	25.5%
ISA	14,010	15.5	📉 -1.3%	📉 -6.1%	📉 -33.3%	5.9	0.9	14,010	14,600	2,555	12,055	1,742	12.4%
GEB	1,622	14.9	📉 -1.7%	📉 -7.2%	📉 -3.6%	4.9	0.8	1,610	1,700	41	646	218	13.4%
Celsia	2,400	2.6	📉 0.0%	📉 -6.9%	📉 -13.7%	24.9	0.6	2,400	2,500	599	1,383	283	11.8%
Promigas	4,192	4.8	📈 0.0%	📈 0.1%	📉 -8.1%	5.7	0.9	4,187	4,192	5	98	516	12.3%
Canacol	31,980	1.0	📈 1.6%	📉 -2.7%	📉 -12.3%	1.1	0.7	31,480	32,110	954	1,436	925	2.9%
Grupo Sura	31,600	16.2	📈 1.9%	📉 -1.2%	📉 -24.8%	9.6	0.6	30,140	31,600	953	3,212	1,280	4.1%
PF-Grupo Sura	12,460	16.2	📈 2.6%	📈 1.5%	📉 -5.6%	3.8	0.2	12,150	12,460	500	2,561	1,280	10.3%
Grupo Argos	8,955	7.4	📉 -0.7%	📉 -4.2%	📉 -5.6%	6.4	0.4	8,955	9,270	907	13,767	575	6.4%
PF-Grupo Argos	6,980	7.4	📈 1.9%	📈 5.5%	📈 9.9%	5.0	0.3	6,600	6,980	222	1,001	575	8.2%
Corficolombiana	13,160	4.8	📈 0.0%	📉 -4.3%	📉 -12.3%	4.4	0.4	13,120	13,160	127	647	1,368	10.4%
PF-Corficolombiana	11,100	4.8	📈 0.0%	📈 3.5%	📉 -14.0%	3.7	0.3	11,100	11,500	8	110	1,368	12.3%
Cementos Argos	4,864	6.5	📉 -1.7%	📉 -0.9%	📈 35.1%	22.8	0.7	4,800	4,950	1,238	8,657	93	1.9%
PF-Cementos Argos	3,705	6.5	📈 0.1%	📉 -3.8%	📈 45.9%	17.4	0.5	3,700	3,790	175	774	93	2.5%
PF-Davivienda	16,200	7.3	📈 0.3%	📉 -7.4%	📉 -41.2%	10.6	0.5	16,160	17,290	105	1,408	1,010	6.2%
Bogota	25,090	8.9	📈 0.0%	📉 -0.4%	📉 -32.2%	13.8	0.6	25,000	25,200	51	313	3,132	12.5%
PF-Aval	515	12.5	📈 0.0%	📈 0.1%	📉 -9.6%	6.9	0.7	510	515	49	7,535	43	8.4%
Grupo Bolívar	51,600	4.1	📉 -1.8%	📉 -2.6%	📉 -15.4%	8.3	0.3	51,600	53,010	69	183	2,484	4.8%
Mineros	1,771	0.5	📉 -0.8%	📉 -1.6%	📉 -4.3%	8.5	0.4	1,760	1,799	73	409	340	19.2%
BVC	8,525	0.5	📈 0.0%	📉 -5.3%	📈 22.0%	16.8	0.9	8,525	9,000	1	25	873	10.2%
ETB	85	0.3	📈 0.0%	📈 0.0%	📉 -22.0%	- 8.7	0.1	85	85	1	5	-	0.0%
Nutresa	51,800	23.7	📈 2.0%	📈 4.6%	📈 16.4%	27.7	2.4	49,020	51,800	6,665	10,258	1,350	2.6%
Terpel	6,920	1.3	📈 0.0%	📈 1.5%	📉 -13.8%	9.5	0.5	6,900	7,000	10	178	919	13.3%
HCOLSEL	10,795		📉 -0.8%	📉 -0.8%	📉 -7.1%			10,795	10,880		808		
Icolcap	11,120		📈 0.0%	📉 -1.3%	📉 -12.4%			11,120	11,265		21,474		
COLCAP	1,092		📈 1.1%	📈 14.7%	📉 -12.8%			1,092	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.