

RESUMEN DE LA JORNADA

Tesoro estadounidense sigue valorizándose

07 de noviembre
2023

| Divisas

USD/COP: Hoy, el peso colombiano (COP) se depreció durante la jornada. El dólar se encuentra en pleno proceso de recuperación tras las pérdidas experimentadas el pasado viernes. Actualmente, el rendimiento del Tesoro estadounidense se sitúa en torno al 4.60%, lo que está contribuyendo a impulsar la confianza en la moneda. A pesar de los esfuerzos, el Índice del Dólar aún tiene un largo camino por recorrer para recuperar por completo la caída sufrida la semana pasada, pero los inversores están atentos a su evolución en busca de señales de estabilidad en los mercados. **En ese sentido, el peso colombiano frente al dólar spot cerró en COP \$4,017 con una depreciación de -1.01%, para un total de negociaciones de USD\$924 millones.**

EUR/COP: El martes, el índice del dólar experimentó un ascenso, aunque su impulso se debilitó posteriormente. En el mercado de divisas, el par EUR/USD logró recortar sus pérdidas al mantenerse por encima de la media móvil simple de 55 días. La jornada siguiente promete ser relevante, ya que se esperan datos importantes, como las ventas minoristas de la Eurozona y el discurso del presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, lo que mantendrá a los inversores atentos a las perspectivas económicas y monetarias. **Así, el EUR/COP cerró en los \$4,284.43 por euro, con una depreciación para la moneda local de -0.25%.**

| Commodities

El petróleo de referencia WTI cierra la jornada con una pérdida del -4.59%, es decir a su nivel más bajo desde finales de julio. La recuperación de las exportaciones de crudo de la OPEP aumentó la presión sobre los precios, ya que parecía haber una oferta excesiva. Además, las importaciones chinas de crudo aumentaron en octubre, pero las exportaciones totales disminuyeron. Se espera que la reducción de la producción de refinerías chinas y la incertidumbre sobre si Arabia Saudita y Rusia continuarán reduciendo la producción afecten aún más los precios del petróleo. La OPEP+ probablemente no deshará los recortes de bombeo en su próxima reunión en noviembre.

Dólar - COP	4,012.33	0.86%	Oro	1,975.50	-0.66%
Dólar Canadiense	1.3763	0.50%	Cobre	3.6870	-0.86%
Dólar Neozelandés	1.6848	0.49%	Café	171.30	-1.38%
Corona Checa	22.9586	0.45%	Maiz	469.00	-1.73%
Yuan Chino	150.41	0.23%	Plata	22.703	-2.29%
Franco Suizo	0.9000	0.14%	Gas Natural	3.180	-2.57%
Corona Sueca	10.9146	0.11%	Brent	81.46	-4.37%
Libra Esterlina	1.2299	-0.34%	WTI	77.11	-4.59%
Peso Mexicano	17.4734	-0.37%			
Euro - COP	4,247.20	-0.38%			
Dólar Australiano	0.6433	-0.81%			

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 bonos del Tesoro de EE.UU. cierran con ganancias generales. Los rendimientos del tesoro cerraron la jornada con valorizaciones a lo largo de la curva, especialmente en los nodos de largo plazo, donde los nodos con vencimiento a 10 años se redujeron 7.5 pb y el nodo de 2 años cayó 2.5 pb. Este comportamiento se dió en medio del descuento que realiza actualmente el mercado del posible techo de tasas de interés de la FED.

Los bonos de los países desarrollados cierran positivos. Los rendimientos de los países desarrollados cerraron con valorizaciones generales liderados por las curvas de Italia y Reino Unido, que se redujeron en promedio 7.4 pb y 9.6 pb respectivamente. Mientras que la parte corta de la curva de Portugal mostró algunas desvalorizaciones en los nodos de 2 y 3 años con aumentos de 0.9 pb y 0.8 pb. Los mercados desarrollados se mantienen al tanto de las próximas declaraciones de la Presidente de la FED Christine Lagarde.

| Acciones más negociadas

PFDVVVDA	\$	15,400.00	-1.91%
ECOPETROL	\$	2,340.00	-4.88%
BCOLOMBIA	\$	30,850.00	2.83%

| Acciones más valorizadas

BVC	\$	9,500.00	5.56%
GRUPOARGOS	\$	9,100.00	3.41%
BCOLOMBIA	\$	30,850.00	2.83%

| Acciones menos valorizadas

ECOPETROL	\$	2,340.00	-4.88%
PFAVAL	\$	445.00	-3.26%
CORFICOLCF	\$	12,610.00	-3.00%

| Acciones más negociadas (MGC)

IB01	\$	431,500.00	0.54%
CSPX	\$	1,843,770.00	1.67%
AMZN	\$	571,410.00	2.63%

Movimiento índices accionarios

Nasdaq	13,639.86	0.90%
S&P 500	4,378.38	0.28%
Dow Jones	34,152.60	0.17%
DAX	15,152.64	0.11%
Nifty 50	19,406.70	-0.03%
Euro Stoxx 50	4,154.95	-0.09%
FTSE 100	7,410.04	-0.10%
S&P/ASX 200	6,977.10	-0.29%
Hang Seng	17,660.00	-1.70%

Fuente: Investing - BVC - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

Los mercados emergentes cierran mixtos. Al cierre de la jornada, las curvas que experimentaron reducciones en los rendimientos fueron las de Eslovaquia y Polonia, con caídas promedio de 12.3 pb y 2.7 pb respectivamente. Mientras que las pérdidas se dieron en la parte larga de la curva de Rumania (+1.7 pb) y la parte corta de Bulgaria (+0.3 pb). Los bonos emergentes, que tienen una alta dependencia del mercado de bonos de Estados Unidos, se mantienen a la expectativa de las declaraciones de Jerome Powell esta semana.

Los TESTF continúan con las valorizaciones generales. Los rendimientos de la curva de TESTF mostró valorizaciones generales al cierre de la jornada, especialmente en los nodos de mediano y corto plazo, donde los bonos a 2, 3 y 5 años se redujeron 9.3 pb, 9.9 pb y 9.5 pb respectivamente. Por otro lado, la curva UVR mostró un comportamiento mixto donde los bonos a 2 y 4 años se redujeron 4.3 pb y 3.7 pb, mientras que en la parte larga, los bonos aumentaron 9.4 pb en el nodo de 25 años. El mercado colombiano se mantiene a la expectativa del dato de inflación que conoceremos mañana.

| Renta Variable

El índice MSCI COLCAP cerró con un retroceso del -0.46%, ubicándose en 1,093.71 puntos. Las acciones del índice más valorizadas fueron BVC (+5.56%), Grupo Argos (+3.41%) y Bancolombia (+2.83%). Las acciones con las mayores variaciones negativas fueron Ecopetrol (-4.88%), PF-Aval (-3.26%) y Corficolombiana (-3.0%). El día de hoy, Ecopetrol reportó resultados para el 3T23, los ingresos se ubicaron en COP\$35.1 billones, el EBITDA fue de COP\$16 billones y la utilidad neta registrada fue de COP\$5.1 billones.

El monto negociado en acciones se situó en COP\$70,443.6 millones. Las acciones más negociadas fueron PF-Davivienda (COP\$28,310.5 millones), Ecopetrol (COP\$16,636.6 millones) y Bancolombia (COP\$9,456.0 millones). El volumen de negociación subió significativamente respecto al promedio de la semana pasada (COP \$38,189.4 millones).

El mercado en Nueva York mostró un comportamiento positivo, en medio de una coyuntura de optimismo generalizado. El Dow Jones subió +0.17%, el S&P 500 ganó +0.28% y el Nasdaq se recuperó +0.9%. En medio de un retroceso en los rendimientos del Tesoro las acciones lograron repuntar.

El mercado europeo mostró un comportamiento mixto, mientras los operadores evalúan la dinámica del mercado. El índice Eurostoxx 600 cerró con una caída del -0.16%, con el sector de petróleo y gas cayendo -2.5%. El DAX subió +0.11%, el índice CAC 40 retrocedió -0.39% y finalmente, el FTSE 100 cayó -0.1%.

SP500		Dow Jones		FTSE	
Gen Digital	8.48%	Intel	2.16%	Associated British Foo	6.84%
Expedia	5.79%	Salesforce Inc	2.13%	Persimmon	5.92%
Match Group	5.41%	Nike	1.97%	Ocado	3.81%
Schlumberger	-5.58%	Caterpillar	-1.41%	Glencore	-2.35%
Emerson	-7.41%	Dow	-1.64%	Antofagasta	-3.41%
Air Products	-12.65%	Chevron	-1.76%	Anglo American	-3.54%
Nasdaq 100		Stoxx 50		DAX	
Datadog	28.47%	Deutsche Boerse	3.52%	Deutsche Boerse	3.52%
Globalfoundries	5.05%	SAP	2.36%	SAP	2.36%
Zscaler	4.84%	Vonovia	2.29%	Vonovia	2.29%
Vertex	-1.95%	TotalEnergies SE	-2.27%	Porsche	-1.23%
Baker Hughes	-3.09%	Eni SpA	-2.54%	BMW ST	-1.64%
Constellation Energy	-3.90%	Adyen	-2.55%	Daimler Truck Holding	-4.62%

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	30,850	27.9	2.8%	5.1%	-27.4%	4.6	0.8	28,060	30,850	9,496	17,449	3,536	11.5%
PF-Bancolombia	26,900	108.4	-0.3%	1.9%	-19.8%	4.0	30.6	26,100	26,900	4,345	24,420	3,536	13.1%
Ecopetrol	2,340	112.8	-4.9%	-3.4%	-3.3%	3.7	1.3	2,340	2,480	16,637	37,553	593	25.3%
ISA	15,000	32.5	2.4%	3.4%	-28.6%	6.3	9.1	14,400	15,000	2,800	6,266	1,742	11.6%
GEB	1,728	18.4	-1.1%	3.8%	2.7%	5.2	0.9	1,719	1,750	322	1,031	218	12.6%
Celsia	2,387	7.2	1.4%	-0.4%	-14.1%	24.8	1.1	2,380	2,423	133	613	283	11.9%
Promigas	4,100	5.3	0.0%	-3.5%	-10.1%	5.5	0.9	4,100	4,100	11	709	516	12.6%
Canacol	20,400	16.0	2.5%	0.5%	-44.1%	0.7	6.9	19,750	21,280	260	1,108	925	4.5%
Grupo Sura	32,900	16.7	0.6%	1.9%	-21.7%	10.0	0.6	32,870	32,900	118	979	1,280	3.9%
PF-Grupo Sura	11,900	7.3	-0.8%	-0.9%	-9.8%	3.6	0.3	11,900	12,170	80	574	1,280	10.8%
Grupo Argos	9,100	7.4	3.4%	2.0%	-4.1%	6.5	0.4	8,860	9,100	2,694	4,843	575	6.3%
PF-Grupo Argos	6,500	5.7	1.1%	0.0%	2.4%	4.7	0.2	6,500	6,670	562	1,557	575	8.8%
Corficolombiana	12,610	4.6	-3.0%	-0.1%	-15.9%	4.2	0.4	12,380	12,610	34	18,052	1,368	10.8%
PF-Corficolombiana	11,120	5.6	1.1%	-4.1%	-13.8%	3.7	1.1	11,120	11,600	86	119	1,368	12.3%
Cementos Argos	4,604	6.1	-0.9%	-2.8%	27.9%	21.6	0.7	4,604	4,790	2,873	4,721	93	2.0%
PF-Cementos Argos	3,300	7.6	-1.5%	-0.8%	29.9%	15.5	0.2	3,300	3,370	84	220	93	2.8%
PF-Davienda	15,400	15.7	-1.9%	-3.8%	-44.1%	10.1	0.8	15,400	16,000	28,310	28,584	1,010	6.6%
Bogota	24,580	19.3	-0.7%	-1.3%	-33.6%	13.5	38.0	24,580	25,000	74	231	3,132	12.7%
PF-Aval	445	14.6	-3.3%	-3.3%	-21.9%	5.9	0.6	445	468	444	2,808	43	9.7%
Grupo Bolívar	50,880	4.6	0.0%	0.2%	-16.6%	8.2	1.5	50,880	50,920	12	387	2,484	4.9%
Mineros	1,773	1.1	-0.4%	1.4%	-4.2%	8.5	0.4	1,715	1,773	43	580	340	19.2%
BVC	9,500	0.9	5.6%	5.6%	36.0%	18.7	61.7	9,000	9,500	239	274	873	9.2%
ETB	79	22.6	0.0%	0.0%	-27.7%	-	8.0	79	79	0	0	-	0.0%
Nutresa	48,680	23.5	0.6%	-2.2%	9.4%	26.0	3.2	48,680	49,970	235	884	1,350	2.8%
Terpel	6,600	1.2	-0.3%	-3.6%	-17.8%	9.1	0.4	6,600	6,850	28	103	919	13.9%
HCOLSEL	10,900		0.0%	-0.9%	-6.2%			10,900	10,900		3,387		
Icolcap	10,900		0.0%	0.3%	-14.1%			10,900	10,900		11,366		
COLCAP	1,094		1.1%	18.1%	-15.3%			1,088	1,098				

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.