

RESUMEN DE LA JORNADA

Mercado cierra pendiente a datos de IPC de EE.UU de mañana

09 de agosto
2023

| Divisas

USD/COP: Durante la jornada de hoy, el peso colombiano (COP) se depreció hasta alcanzar los \$4.020.09 un -1.45% frente al cierre del martes, luego de negociar USD 1,139.22 millones. El comportamiento se dio a pesar de la dinámica del dólar global (USD), el cual presentó un comportamiento lateral con gran volatilidad, a la espera de la publicación del dato de IPC de EE.UU. En todo caso, la presión bajista predominó levemente por las preocupaciones que han generado los datos débiles de la economía china, pues estos han empujado a los inversores hacia activos de riesgo. En este contexto el dólar (USD) se debilitó 0.01%, tomando como referente el índice dólar (dxy), el cual finalizó en los 102.33 puntos.

EUR/COP: Hoy, el Euro mantuvo la presión alcista, ubicándose en 1.0978 dólares. La divisa alcanzó un punto alto en 1.0993 y luego bajó para mantenerse lateral durante toda la jornada. El tono cauteloso continúa dominando mientras los participantes del mercado están a la espera de los datos clave de inflación de EE. UU. mañana a primera hora. La cotización EUR/COP se aprecia +1.61% hasta los \$4.478,3.

| Commodities

Los precios del petróleo siguen subiendo; el de referencia Brent lo hace en un 1.44% hasta los US \$87.42 por barril. La acumulación de las ganancias se sigue atribuyendo a la narrativa de la extensión del recorte de producción de crudo de Arabia Saudí hasta septiembre, y que ha compensado las preocupaciones por un enfriamiento de la demanda desde China. A ello se suma, el temor que ha surgido ante la nueva escalada del conflicto Rusia-Ucrania, que podría trastocar algunas infraestructuras y reducir el nivel de oferta de crudo. Adicionalmente, la demanda de gasolina de EE. UU. aumentó ligeramente la semana pasada en un 1,1%, dando esperanza a los alcistas de que la demanda no caerá como se temía anteriormente.

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 Renta Variable
cristian.pelaez@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	4,008.00	1.98%	Gas Natural	2.971	6.99%
Euro - COP	4,386.00	1.58%	WTI	84.22	1.57%
Corona Sueca	10.6723	0.21%	BRENT	87.42	1.44%
Dólar Australiano	0.6529	0.06%	Cobre	3.7855	0.50%
Peso Mexicano	17.0550	0.05%	Plata	22.725	-0.36%
Dólar Canadiense	1.3421	0.04%	Maiz	496.00	-0.60%
Corona Checa	22.0803	0.01%	Oro	1,947.70	-0.62%
Libra Esterlina	1.2717	0.00%	Café	160.20	-0.71%
Dólar Neozelandés	1.6515	-0.01%			
Yuan Chino	143.68	-0.01%			
Franco Suizo	0.8754	-0.08%			

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

| Renta Fija

Estados Unidos muestra un leve repunte en los saldos en el acuerdo de recompra inversa de la Reserva Federal el día miércoles. Esto se debe a distintos factores. i) La subasta de los bonos del Tesoro a 10 años cayeron por debajo del 4%, a medida que entre los inversionistas había un apetito por estos títulos. Es importante tener en cuenta que es la tercera vez que se adjudican por debajo del 4% desde que se anunciaron los detalles de las subastas el 2 de agosto. Adicionalmente, la negociación de los bonos del Tesoro a 10 años quedó en reposo, alcanzando un mínimo de 5.18% antes de cerrar en 5.23%, según Curvature Securities. ii) Los tenedores de bonos de 20 años se han visto perjudicados dado que tienen rendimientos más altos que su contrapartes a 30 años; sin embargo, se espera por los administradores de fondos que busquen obtener ganancias inesperadas al comprar estos títulos en medida que esa brecha se reduce, provocada por planes de emisión y expectativas de la Reserva Federal. US. iii) Finalmente, el bono a 2 años continúa recuperándose de las jornadas anteriores, alcanzado en 4,8080%, con un aumento de +1.19%.

Los bonos de países desarrollados perdieron terreno en los bonos de 5, 10 y 30 años. Las curvas de los bonos europeos se desvalorizan en una tendencia masiva, en medida que los inversionistas están buscando activos con mayor rendimiento, aumentando el sentimiento de “risk on”.

Los mercados emergentes no se alinearon con los movimientos de los bonos desarrollados. Los bonos emergentes en general registraron un comportamiento positivo con los bonos 10 en medida que todos abstuvieron valorización, excepto por Turquía. Así mismo, se evidenció un movimiento similar para los bonos de 30 años.

Los TES tuvieron un comportamiento mixto. La curva de TES TF COP registró desvalorización en la parte principal de la curva, mientras que la parte media y larga se mantuvo con pocos movimientos.

| Renta Variable

El índice MSCI COLCAP cerró con un retroceso de -0.62%, ubicándose en 1,166.07 puntos. Las acciones más valorizadas fueron Grupo Sura (+2.86%), ETB (+2.41%) y PEI (+1.98%). Las acciones con las mayores variaciones negativas fueron Ecopetrol (-3.42%), Bogotá (-3.28%) y PF-Bancolombia (-1.38%).

El monto negociado en acciones se situó en COP\$63,568.9 millones. Las acciones más negociadas fueron PF-Bancolombia (COP\$23,128.7 millones), Ecopetrol (COP \$19,303.1 millones) e ISA (COP\$6,314.7 millones).

El mercado en Nueva York mostró un comportamiento negativo, los inversionistas se posicionan de cara al informe de inflación. El índice Dow Jones disminuyó -0.54%, el S&P500 cayó -0.7% y el Nasdaq 100 registró una disminución de -1.17%. Los inversionistas se posicionan de cara al informe de inflación donde los analistas estarían esperando un incremento, contrario a la tendencia de moderación que se venía observando.

El mercado europeo se muestra positivo en su mayoría, los operadores analizaron los datos macroeconómicos en China y la coyuntura bancaria en Italia. El índice Eurostoxx 600 subió un +0.4%, con las acciones de Oil & Gas subiendo un +2.3%. El FTSE 100 registró un avance de +0.8%, el DAX subió +0.49% y el índice CAC 40 experimentó un incremento de +0.72%.

| Acciones más negociadas

PFBCOLOM	\$	29,400.00	-1.38%
ECOPETROL	\$	2,284.00	-3.42%
ISA	\$	17,000.00	0.00%

| Acciones más valorizadas

GRUPOSURA	\$	36,000.00	2.86%
ETB	\$	85.00	2.41%
PFGRUPOARG	\$	6,295.00	1.53%

| Acciones menos valorizadas

ECOPETROL	\$	2,284.00	-3.42%
BOGOTA	\$	29,500.00	-3.28%
TERPEL	\$	7,100.00	-2.20%

| Acciones más negociadas (MGC)

NU	\$	31,220.00	-3.94%
AAPL	\$	715,290.00	-2.54%
AMZN	\$	554,060.00	-2.48%

Movimiento acciones

FTSE 100	7,587.30	0.80%
Euro Stoxx 50	4,316.65	0.65%
DAX	15,852.58	0.49%
S&P/ASX 200	7,338.00	0.37%
Nifty 50	19,632.55	0.32%
Hang Seng	19,208.50	0.21%
Dow Jones	35,123.36	-0.54%
S&P 500	4,467.71	-0.70%
Nasdaq	13,722.02	-1.17%

Fuente: Investing - BVC - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

SP500			Dow Jones			FTSE		
Axon Enterprise	14.06		Dow	0.96%		BP	2.63%	
Akamai	8.47		Honeywell	0.85%		InterContinental	2.49%	
FleetCor	6.34		Caterpillar	0.58%		Shell	2.38%	
Broadcom	-3.67		Goldman Sachs	-1.60%		Tui	-3.35%	
Paramount Global B	-4.46		Intel	-2.11%		Severn Trent	-3.39%	
NVIDIA	-4.72		Salesforce Inc	-2.70%		Flutter Entertainment	-3.42%	
Nasdaq 100			Stoxx 50			DAX		
Moderna	2.09		Vonovia	3.89%		Vonovia	3.89%	
Fortinet	2.07		TotalEnergies SE	3.41%		Sartorius AG VZO	2.14%	
Enphase	1.98		Eni SpA	3.24%		Brenntag AG	2.02%	
Broadcom	-3.67		CRH	-1.00%		E.ON SE	-1.53%	
NVIDIA	-4.72		Mercedes Benz Group	-1.11%		Siemens Energy AG	-2.71%	
The Trade Desk	-5.12		Flutter Entertainment	-3.42%		Zalando SE	-4.31%	

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	32,600	29.9	↓ -0.8%	↓ -3.2%	↓ -23.3%	4.6	0.8	30,400	33,700	3,595	2,947	3,536	10.8%
PF-Bancolombia	29,400	29.9	↓ -1.4%	↓ -1.1%	↓ -12.4%	4.2	0.7	27,140	29,780	23,129	17,398	3,536	12.0%
Ecopetrol	2,284	93.9	↓ -3.4%	↓ -0.3%	↓ -5.6%	2.9	1.0	2,130	2,292	19,303	6,699	593	26.0%
ISA	17,000	18.8	↔ 0.0%	↓ -1.1%	↓ -19.0%	7.2	1.0	16,370	17,310	6,315	3,319	1,742	10.2%
GEB	1,760	16.2	↑ 0.3%	↑ 0.6%	↑ 4.6%	5.3	0.8	1,750	1,889	1,702	805	218	12.4%
Celsia	2,585	2.8	↑ 1.0%	↓ -2.4%	↓ -7.0%	11.1	0.5	2,620	2,758	645	334	283	10.9%
Promigas	4,697	5.3	↑ 0.6%	↓ -0.1%	↑ 3.0%	6.1	0.9	4,400	4,730	55	7	516	11.0%
Canacol	36,570	1.2	↑ 0.2%	↑ 5.9%	↑ 0.2%	1.7	0.9	33,000	34,590	162	125	925	2.5%
Grupo Sura	36,000	18.3	↑ 2.9%	↓ -3.2%	↓ -14.3%	8.4	0.6	34,760	39,000	136	21	1,280	3.6%
PF-Grupo Sura	13,600	18.3	↑ 0.4%	↓ -3.0%	↑ 3.0%	3.2	0.2	13,000	14,400	709	405	1,280	9.4%
Grupo Argos	9,600	7.6	↓ -0.3%	↓ -0.7%	↑ 1.2%	7.4	0.4	9,335	9,800	633	2,203	575	6.0%
PF-Grupo Argos	6,295	7.6	↑ 1.5%	↑ 1.5%	↓ -0.9%	4.9	0.3	6,000	6,200	73	19	575	9.1%
Corficolombiana	15,500	5.6	↑ 0.5%	↓ -0.3%	↑ 3.3%	3.4	0.5	14,810	15,840	150	150	1,368	8.8%
PF-Corficolombiana	13,000	5.6	↔ 0.0%	↑ 4.5%	↑ 0.8%	2.8	0.4	11,530	13,190	10	8	1,368	10.5%
Cementos Argos	3,580	4.7	↑ 0.1%	↑ 1.8%	↓ -0.6%	24.8	0.4	3,280	3,600	341	490	93	2.6%
PF-Cementos Argos	2,277	4.7	↑ 0.6%	↓ -0.5%	↓ -10.4%	15.8	0.3	2,270	2,401	76	29	93	4.1%
PF-Davienda	20,000	9.0	↑ 1.5%	↔ 0.0%	↓ -27.4%	6.8	0.6	18,800	20,400	124	43	1,010	5.1%
Bogota	30,560	10.9	↓ -3.3%	↓ -0.6%	↓ -17.4%	10.7	0.7	29,500	31,690	242	8	3,132	10.2%
PF-Aval	520	12.6	↑ 1.0%	↑ 2.0%	↓ -8.8%	5.4	0.7	483	518	478	587	43	8.3%
Grupo Bolívar	67,500	5.3	↔ 0.0%	↑ 0.7%	↑ 10.7%	6.2	0.4	67,000	71,990	39	19	2,484	3.7%
Mineros	1,925	0.6	↓ -0.1%	↑ 2.4%	↑ 4.1%	11.2	0.3	1,826	1,915	2,025	29	340	17.7%
BVC	9,400	0.6	↔ 0.0%	↔ 0.0%	↑ 34.6%	21.5	1.0	9,400	10,200	6	2	873	9.3%
ETB	85	0.3	↑ 2.4%	↑ 0.1%	↓ -21.9%	31.7	0.1	85	90	11	303	-	0.0%
Nutresa	51,220	23.4	↑ 1.5%	↑ 0.4%	↑ 15.1%	25.3	2.2	50,830	53,000	316	57	1,350	2.6%
Terpel	7,315	1.3	↓ -2.2%	↔ 0.0%	↓ -8.9%	5.1	0.4	7,000	7,375	240	27	919	12.6%
HCOLSEL	11,600		↔ 0.0%	↑ 0.6%	↓ -0.2%			11,100	11,638		0		
Icolcap	11,742		↓ -1.1%	↑ 0.2%	↓ -7.5%			11,305	11,907		2,948		
COLCAP	1,175		↑ 1.1%	↔ 0.0%	↓ -8.7%			1,115	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.