

RESUMEN DE LA JORNADA

Finaliza jornada de pocos movimientos dado el feriado en EE.UU.

09 de octubre
2023

| Divisas

USD/COP: Hoy, el peso colombiano (COP) se depreció durante la jornada. Hoy, el dólar (USD) medido por el índice DXY, retrocedió por cuarta jornada consecutiva en medio de la jornada festiva de los EE.UU. y proporcionando un alivio a las demás monedas del G10 luego de las tensiones geopolíticas del fin de semana en Israel. **Por lo tanto, el peso colombiano frente al dólar spot cerró en COP \$4,323 pesos, registrando una depreciación de -0.07%. Durante el día, se llevaron a cabo transacciones por un total de USD\$122 millones.**

EUR/COP: El euro retrocedió a 1.0566 dólares, en línea con la tendencia alcista reciente y gracias a la ausencia de los mercados en NY. manteniéndose cerca de niveles bajos no vistos desde noviembre del año pasado, después que el informe de nóminas continuara apuntando a un mercado laboral muy ajustado en EE.UU., lo que aumentó las apuestas de que la FED podría implementar otra subida de tipos y mantener los tipos de interés elevados durante más tiempo. Mientras tanto, en Europa, los datos económicos siguen apuntando a un panorama económico desafiante, y los PMI muestran otra contracción en la actividad del sector privado en el bloque, Alemania, Francia e Italia. Es probable que el BCE haya concluido su ciclo de subidas de tipos, aunque la presidenta Lagarde reforzó que los costos de endeudamiento seguirán elevados hasta que la inflación caiga al objetivo del 2% en el mediano plazo. **Así, el EUR/COP cerró en los \$4,558 por euro, con una apreciación para la moneda local de (-0.45%).**

| Commodities

El petróleo de referencia WTI cierra la jornada al alza, con una variación de +4.24% y tomando el precio de USD \$86.30 el barril. Los precios del crudo aumentaron significativamente el lunes debido a los enfrentamientos militares entre Israel y Hamás, que generaron temores de un conflicto más amplio y la posible afectación de los suministros de petróleo en Oriente Medio. El puerto israelí de Ashkelon y su terminal petrolera fueron cerrados, y existe preocupación sobre el impacto en los esfuerzos de mediación entre Arabia Saudita e Israel, así como en el acuerdo de producción de petróleo previamente acordado entre Arabia Saudita y Rusia. Esto último ya que cualquier interrupción adicional agravaría la escasez de suministro prevista para lo que queda de 2023.

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**

Dólar Australiano	0.6409	0.42%
Peso Mexicano	18.1915	0.17%
Corona Sueca	10.9589	0.16%
Libra Esterlina	1.2237	0.00%
Corona Checa	23.0903	-0.13%
Dólar - COP	4,315.50	-0.25%
Franco Suizo	0.9062	-0.38%
Dólar Canadiense	1.3587	-0.54%
Yuan Chino	148.50	-0.55%
Dólar Neozelandés	1.6602	-0.92%
Euro - COP	4,544.40	-1.01%

WTI	86.30	4.24%
Brent	88.06	4.11%
Oro	1,875.25	1.63%
Plata	22.023	1.38%
Gas Natural	3.383	1.35%
Cobre	3.6597	0.89%
Café	146.30	0.17%
Maíz	488.12	-0.79%

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

| Renta Fija

Los rendimientos del Tesoro de EE.UU. estuvieron sin dinámica, por el festivo de “Columbus day”.

Los bonos de los países desarrollados cierran con ganancias generales. Los rendimientos de las principales economías desarrolladas mostraron valorizaciones generales a lo largo de las curvas, con el principal protagonista en la curva de Portugal con reducciones promedio de 10.4 pb, especialmente en los nodos de mediano plazo, donde los bonos a 7 años se redujeron en 11.9 pb y cierra en 2.67%. Por su parte, ante la coyuntura del conflicto conocido durante el fin de semana los bonos de Israel presentaron una desvalorización general principalmente en los nodos de mediano plazo, que aumentaron en promedio 21 pb entre los nodos de 5 y 10 años.

Los mercados emergentes cierran la jornada con un comportamiento mixto. Al cierre de la jornada las principales economías emergentes presentaron una dinámica mixta con los principales ganadores en las curvas de Brasil, Eslovenia y México que presentaron ganancias promedio de -14.3 pb, 9.6 pb y 7.4 pb a lo largo de sus curvas. Por su parte, las principales pérdidas se dieron en los bonos de India y Polonia, principalmente en los nodos de mediano y largo plazo donde los nodos de 7 y 10 años de India aumentaron 4.5 pb y 5.1 pb en su orden, mientras que en Polonia los aumentos principales se mantienen en los nodos de 5 y 3 años que cerraron en 12.5 pb y 14.04 pb.

Los TES TF conservan la dinámica de pérdidas. Los TESTF mostraron un comportamiento mixto, con las principales valorizaciones en los nodos de 3, 4 y 30 años, que se redujeron en promedio 4.2 pb, mientras que las principales ganancias se dieron en los nodos de 5 y 8 años que aumentaron 4.6 pb en promedio. Por su parte, la curva UVR mantuvo un comportamiento positivo en general, donde la jornada cierra con reducciones promedio de 5.3 pb, con el principal protagonista en el nodo de 4 años que mantiene una caída de 10.6 pb, este comportamiento se explica por los datos de inflación conocidos al cierre de la semana anterior que se mantuvieron en línea con lo esperado y generaron cierta tranquilidad en el mercado.

| Renta Variable

El índice MSCI COLCAP cerró con un avance de +1.48%, ubicándose en 1,118.2 puntos. Las acciones del índice más valorizadas fueron Ecopetrol (+5.1%), Bancolombia (+4.63%) y Grupo Argos (+0.67%). Las acciones con las mayores variaciones negativas fueron ETB (-5.88%), PF-Grupo Sura (-2.4%) y PF-Grupo Argos (-1.4%).

El monto negociado en acciones se situó en COP\$41,899.2 millones. Las acciones más negociadas fueron Ecopetrol (COP\$23,307.7 millones), PF-Bancolombia (COP\$5,096.6 millones) y Cementos Argos (COP\$4,743.5 millones).

El mercado en Nueva York mostró un comportamiento positivo, en medio de un incremento en los precios del crudo por las tensiones geopolíticas en Israel. El Dow Jones subió +0.59%, el S&P 500 avanzó +0.63% y el Nasdaq subió +0.39%. Los inversionistas empiezan a posicionarse de cara al inicio de la temporada de resultados para el 3T23, en medio de la coyuntura de incremento de las tensiones geopolíticas en la zona de la franja de Gaza.

| Acciones más negociadas

ECOPETROL	\$	2,480.00	5.13%
PFBCOLOM	\$	27,200.00	0.52%
CEMARGOS	\$	4,800.00	-0.41%

| Acciones más valorizadas

ECOPETROL	\$	2,480.00	5.13%
BCOLOMBIA	\$	31,390.00	4.63%
GRUPOARGOS	\$	8,970.00	0.67%

| Acciones menos valorizadas

ETB	\$	80.00	-5.88%
PFGRUPSURA	\$	12,200.00	-2.40%
PFGRUPOARG	\$	6,850.00	-1.44%

| Acciones más negociadas (MGC)

AAPL	\$	769,940.00	0.32%
CSPX	\$	1,951,820.00	0.19%
NU	\$	31,250.00	-2.04%

Movimiento índices accionarios

S&P 500	4,335.66	0.63%
Hang Seng	17,572.00	0.60%
Dow Jones	33,604.65	0.59%
Nasdaq	13,484.24	0.39%
S&P/ASX 200	6,970.20	0.23%
FTSE 100	7,492.21	-0.03%
DAX	15,128.11	-0.67%
Nifty 50	19,512.35	-0.72%
Euro Stoxx 50	4,113.45	-0.75%

Fuente: Investing - BVC - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

El mercado europeo mostró un comportamiento negativo, el incremento de las tensiones en Oriente Medio tuvo un efecto negativo sobre los activos de riesgo en esta región. El índice Eurostoxx 600 cayó -0.3%, las acciones de viajes y ocio lideraron las pérdidas con una caída de -2.4%. El DAX cayó -0.67%, el índice CAC 40 retrocedió -0.55% y finalmente, el FTSE 100 disminuyó -0.03%.

SP500			Dow Jones			FTSE		
Northrop Grumman	11.43%		Chevron	2.77%		BAE Systems	4.53%	
L3Harris Technologies	9.96%		Walt Disney	2.12%		BP	2.91%	
Huntington Ingalls Indu	9.34%		Walgreens Boots	2.11%		Shell	2.62%	
Carnival Corp	-4.30%		Intel	-0.36%		Tui	-5.92%	
Delta Air Lines	-4.65%		Coca-Cola	-0.49%		IAG	-6.14%	
United Airlines Holding	-4.88%		Procter&Gamble	-0.51%		Croda Intl	-7.32%	
Nasdaq 100			Stoxx 50			DAX		
Diamondback	3.46%		Adidas	4.31%		Rheinmetall AG	7.14%	
Zscaler	3.22%		Danone	2.73%		Adidas	4.31%	
Baker Hughes	3.17%		Eni SpA	2.27%		E.ON SE	1.45%	
Lucid Group	-1.95%		Santander	-2.69%		Continental AG	-2.23%	
Moderna	-1.96%		BBVA	-3.31%		Infineon	-2.28%	
Datadog	-3.92%		Adyen	-4.76%		Daimler Truck Holding	-3.43%	

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	31,390	28.3	4.6%	1.9%	-26.1%	4.7	0.8	29,500	31,500	495	9,437	3,536	11.3%
PF-Bancolombia	27,200	28.3	0.5%	0.4%	-18.9%	4.1	0.7	26,500	27,200	5,097	45,754	3,536	13.0%
Ecopetrol	2,480	102.0	5.1%	4.9%	2.5%	3.9	1.4	2,312	2,480	23,308	82,508	593	23.9%
ISA	14,100	15.6	0.0%	-5.5%	-32.9%	6.0	0.9	14,010	14,600	684	13,732	1,742	12.4%
GEB	1,634	15.0	0.5%	-6.5%	-2.9%	4.9	0.8	1,610	1,700	440	2,690	218	13.3%
Celsia	2,400	2.6	0.2%	-6.9%	-13.7%	24.9	0.6	2,396	2,500	412	2,098	283	11.8%
Promigas	4,192	4.8	0.0%	0.1%	-8.1%	5.7	0.9	4,187	4,192	17	119	516	12.3%
Canacol	32,200	1.0	0.0%	-2.1%	-11.7%	1.1	0.7	31,480	32,200	0	1,986	925	2.9%
Grupo Sura	33,000	16.8	0.0%	3.2%	-21.4%	10.0	0.6	30,140	33,000	110	3,682	1,280	3.9%
PF-Grupo Sura	12,200	16.8	-2.4%	-0.6%	-7.6%	3.7	0.2	12,150	12,500	566	4,027	1,280	10.5%
Grupo Argos	8,970	7.3	0.7%	-4.1%	-5.5%	6.5	0.4	8,910	9,270	940	15,644	575	6.4%
PF-Grupo Argos	6,850	7.3	-1.4%	3.6%	7.9%	4.9	0.3	6,600	6,980	333	1,612	575	8.4%
Corficolombiana	13,400	4.9	0.0%	-2.5%	-10.7%	4.5	0.4	13,120	13,400	10	1,000	1,368	10.2%
PF-Corficolombiana	11,460	4.9	0.0%	6.9%	-11.2%	3.8	0.4	11,100	11,500	10	136	1,368	11.9%
Cementos Argos	4,800	6.4	-0.4%	-2.2%	33.3%	22.5	0.7	4,800	4,950	4,744	14,813	93	1.9%
PF-Cementos Argos	3,674	6.4	-0.2%	-4.6%	44.6%	17.2	0.5	3,674	3,790	113	1,149	93	2.5%
PF-Davienda	16,010	7.2	0.0%	-8.5%	-41.9%	10.5	0.5	16,010	17,290	197	1,735	1,010	6.3%
Bogota	25,090	8.9	0.0%	-0.4%	-32.2%	13.8	0.6	25,000	25,200	43	384	3,132	12.5%
PF-Aval	515	12.5	0.0%	0.1%	-9.6%	6.9	0.7	510	515	10	7,706	43	8.4%
Grupo Bolívar	52,000	4.1	0.0%	-1.9%	-14.8%	8.4	0.3	51,600	53,010	1	216	2,484	4.8%
Mineros	1,765	0.5	0.0%	-1.9%	-4.6%	8.4	0.4	1,760	1,799	223	933	340	19.3%
BVC	8,525	0.5	0.0%	-5.3%	22.0%	16.8	0.9	8,525	9,000	0	26	873	10.2%
ETB	80	0.3	-5.9%	-5.8%	-26.5%	-	8.2	80	85	38	44	-	0.0%
Nutresa	51,000	23.3	0.0%	3.0%	14.6%	27.3	2.4	49,020	51,800	9	10,787	1,350	2.6%
Terpel	6,700	1.2	-0.2%	-1.8%	-16.6%	9.2	0.5	6,700	7,000	76	568	919	13.7%
HCOLSEL	10,795		0.0%	-0.8%	-7.1%			10,795	10,880		810		
Icolcap	11,250		1.4%	-0.2%	-11.3%			11,100	11,265		25,671		
COLCAP	1,118		1.1%	14.7%	-12.8%			1,092	1,118				

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.