

RESUMEN DE LA JORNADA

Mañana a primera hora se conocerá IPP de EE.UU.

10 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 quinta jornada consecutiva en medio de comentarios moderados por parte de miembros de la FED, aludiendo a que no se requieren ajustes adicionales en la tasa de interés. **Por lo tanto, el peso colombiano frente al dólar spot cerró en COP \$4,233,95 pesos, registrando una apreciación de +2.08%. Durante el día, se llevaron a cabo transacciones por un total de USD\$1,077.34 millones.**

EUR/COP: El euro avanzó hasta los 1.0617 dólares, en línea con la tendencia bajista del dólar reciente. Esta semana, los inversionistas estarán pendientes de la segunda lectura de inflación de septiembre de la Eurozona. 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 \$4,480.56 por euro, con una apreciación para la moneda local de (-1.81%).**

| Commodities

El petróleo de referencia WTI cierra la jornada a la baja, con una variación de -0.69% y tomando el precio de USD \$85.78 el barril. Los precios del petróleo experimentaron una disminución el martes, aunque se recuperaron de los mínimos de la sesión. A pesar de la volatilidad, algunos analistas consideraron que estas fluctuaciones se deben más a la incertidumbre que a los fundamentos del mercado petrolero, mientras que persisten las preocupaciones sobre un posible impacto en el suministro de Oriente Medio si el conflicto se intensifica. Además, aunque se mencionó la posible implicación de Irán en el ataque de Hamas contra Israel, aún no ha habido pruebas creíbles de la participación de la República Islámica.

Libra Esterlina	1.2285	0.42%	Café	147.48	0.98%
Euro - COP	4,572.70	0.33%	Gas Natural	3.394	0.53%
Dólar Australiano	0.6430	0.32%	Oro	1,873.85	0.51%
Yuan Chino	148.68	0.12%	Plata	21.997	0.33%
Corona Checa	23.1150	0.04%	Maiz	485.88	-0.43%
Dólar Canadiense	1.3580	-0.06%	Cobre	3.6292	-0.46%
Franco Suizo	0.9045	-0.21%	Brent	87.56	-0.67%
Dólar Neozelandés	1.6537	-0.39%	WTI	85.78	-0.69%
Corona Sueca	10.8650	-0.83%			
Peso Mexicano	17.9239	-1.37%			
Dólar - COP	4,223.00	-2.10%			

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 rendimientos del Tesoro de EE.UU. en ganancias post-festivo. Los rendimientos de los bonos del Tesoro de Estados Unidos cerraron la jornada con ganancias a lo largo de la curva, después del festivo de ayer y en medio de la coyuntura de la guerra en Israel, lo que aumentó la demanda de bonos del Tesoro. Los rendimientos a corto plazo mostraron una reducción promedio de 13.8 pb entre los plazos de 2 y 5 años, mientras que los bonos a 10 años se redujeron en 15 pb, alcanzando un 4.65%, como resultado de los discursos de los miembros de la FED, quienes reforzaron la especulación de que el banco central mantendrá las tasas inalteradas.

Los bonos de los países desarrollados cierran mixtos. Los principales países desarrollados presentaron dinámica mixta a lo largo de la jornada de hoy. Países como Canadá, Noruega y Reino Unido presentaron reducciones en todos los bonos de la curva, con un promedio de -8.6 pb. Mientras que las pérdidas radican en la parte media y corta de las curvas de Finlandia, Holanda e Irlanda, que presentan aumentos promedio de 4.3 pb en el nodo de 2 años.

Los mercados emergentes cierran la jornada emulando a sus pares desarrollados. Los bonos de los países emergentes mostraron un comportamiento mixto al cierre del día de hoy. Las principales valorizaciones se dieron en los bonos de Polonia, Letonia y México, siendo estos últimos impactados por el resultado de las subastas llevadas a cabo hoy, con una influencia principalmente en los bonos con vencimientos de 1, 3 y 20 años. Por otro lado, las principales pérdidas se observaron en los plazos más cortos de economías como Eslovenia y Filipinas, donde se registraron aumentos promedio de 2.2 pb en los plazos de 2 a 7 años.

Los TES TF presentan ganancias generales. Los rendimientos de los TESTF experimentaron valorizaciones generales hoy, principalmente en los bonos con vencimientos a 9 y 10 años, los cuales se redujeron en 22.1 pb y 23 pb, respectivamente. Además, los bonos a largo plazo registraron una reducción de 17.8 pb y cerraron en un 12.28%. Por otro lado, la curva de TES UVR siguió la tendencia de su contraparte de Tasa Fija y mantuvo una jornada de ganancias, con las mayores reducciones en los plazos de 6 y 10 años, que mostraron caídas de 15.8 pb y 12 pb, en su orden.

| Renta Variable

El índice MSCI COLCAP cerró con un retroceso de -0.31%, ubicándose en 1,114.2 puntos. Las acciones del índice más valorizadas fueron PF-Davivienda (+1.19%), GEB (+0.98%) y Grupo Argos (+0.89%). Las acciones con las mayores variaciones negativas fueron PF-Grupo Argos (-4.82%), ETB (-3.75%) y PF-Cementos Argos (-2.01%).

El monto negociado en acciones se situó en COP\$28,957.1 millones. Las acciones más negociadas fueron PF-Bancolombia (COP\$6,763.3 millones), Bancolombia (COP\$4,004.6 millones) y Ecopetrol (COP\$3,633.2 millones).

El mercado en Nueva York mostró un comportamiento positivo, en medio de un retroceso en los rendimientos de los bonos del Tesoro. El Dow Jones subió +0.4%, el S&P 500 avanzó +0.5% y el Nasdaq subió +0.58%. Con incremento en el apetito por activos refugio los rendimientos de los bonos del Tesoro retroceden, ocasionando que las acciones se vean menos presionadas.

| Acciones más negociadas

PFBCOLOM	\$	27,150.00	-0.18%
BCOLOMBIA	\$	31,200.00	-0.61%
ECOPETROL	\$	2,483.00	0.12%

| Acciones más valorizadas

PFDAVVNDA	\$	16,200.00	1.19%
GEB	\$	1,650.00	0.98%
GRUPOARGOS	\$	9,050.00	0.89%

| Acciones menos valorizadas

PFGRUPOARG	\$	6,520.00	-4.82%
ETB	\$	77.00	-3.75%
PFCEMARGOS	\$	3,600.00	-2.01%

| Acciones más negociadas (MGC)

CSPX	\$	1,938,570.00	-0.68%
AMZN	\$	548,760.00	-6.67%
NU	\$	31,950.00	2.24%

Movimiento índices accionarios

Euro Stoxx 50	4,205.45	2.26%
DAX	15,423.52	1.95%
FTSE 100	7,628.21	1.82%
S&P/ASX 200	7,040.60	1.01%
Nifty 50	19,689.85	0.91%
Hang Seng	17,702.00	0.74%
Nasdaq	13,562.84	0.58%
S&P 500	4,358.24	0.52%
Dow Jones	33,739.30	0.40%

Fuente: Investing - BVC - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

El mercado europeo mostró un comportamiento positivo, los inversionistas perciben optimismo en Wall Street. El índice Eurostoxx 600 subió 2.0%, las acciones de viajes y ocio lideraron las ganancias con un aumento de +3.9%. El DAX subió +1.95%, el índice CAC 40 ganó +2.01% y finalmente, el FTSE 100 se incrementó +1.82%.

SP500			Dow Jones			FTSE		
Truist Financial Corp	6.67%		Boeing	2.67%		Ocado	6.69%	
First Solar	5.40%		Coca-Cola	2.17%		Tui	6.64%	
Enphase	5.01%		3M	1.79%		Carnival	5.79%	
Tapestry	-1.92%		Microsoft	-0.43%		Shell	0.53%	
WW Grainger	-2.07%		Travelers	-0.63%		Halma	0.18%	
Netflix	-3.27%		Merck&Co	-0.85%		Spirax-Sarco Engineering	-2.01%	
Nasdaq 100			Stoxx 50			DAX		
Lucid Group	8.15%		Flutter Entertainment	5.17%		Zalando SE	4.62%	
Enphase	5.01%		Adyen	4.17%		Sartorius AG VZO	3.59%	
JD.com Inc ADR	3.56%		Kering	3.44%		RWE AG ST	3.57%	
PACCAR	-0.77%		TotalEnergies SE	0.81%		Fresenius SE	-0.40%	
Fastenal	-1.10%		Deutsche Telekom AG	0.79%		Henkel VZO	-0.44%	
Netflix	-3.27%		Sanofi	0.10%		Daimler Truck Holding	-0.73%	

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	31,200	28.2	↓ -0.6%	↑ 1.3%	↓ -26.6%	4.7	0.8	29,500	31,500	4,005	13,442	3,536	11.3%
PF-Bancolombia	27,150	28.2	↓ -0.2%	↑ 0.3%	↓ -19.1%	4.0	0.7	26,500	27,200	6,763	52,518	3,536	13.0%
Ecopetrol	2,483	102.1	↑ 0.1%	↑ 5.0%	↑ 2.6%	3.9	1.4	2,312	2,483	3,633	86,141	593	23.9%
ISA	13,820	15.3	↓ -2.0%	↓ -7.4%	↓ -34.2%	5.8	0.9	13,820	14,600	2,334	16,066	1,742	12.6%
GEB	1,650	15.1	↑ 1.0%	↓ -5.6%	↓ -2.0%	5.0	0.8	1,610	1,700	196	2,886	218	13.2%
Celsia	2,399	2.6	↓ 0.0%	↓ -7.0%	↓ -13.7%	24.9	0.6	2,396	2,500	1,028	3,126	283	11.8%
Promigas	4,192	4.8	⇒ 0.0%	↑ 0.1%	↓ -8.1%	5.7	0.9	4,187	4,192	1	121	516	12.3%
Canacol	32,150	1.0	↓ -0.2%	↓ -2.2%	↓ -11.9%	1.1	0.7	31,480	32,200	208	2,194	925	2.9%
Grupo Sura	33,000	16.8	⇒ 0.0%	↑ 3.2%	↓ -21.4%	10.0	0.6	30,140	33,000	39	3,721	1,280	3.9%
PF-Grupo Sura	12,100	16.8	↓ -0.8%	↓ -1.4%	↓ -8.3%	3.7	0.2	12,100	12,500	273	4,299	1,280	10.6%
Grupo Argos	9,050	7.3	↑ 0.9%	↓ -3.2%	↓ -4.6%	6.5	0.4	8,910	9,270	1,244	16,888	575	6.4%
PF-Grupo Argos	6,520	7.3	↓ -4.8%	↓ -1.4%	↑ 2.7%	4.7	0.3	6,520	6,980	631	2,243	575	8.8%
Corficolombiana	13,400	4.9	⇒ 0.0%	↓ -2.5%	↓ -10.7%	4.5	0.4	13,120	13,400	11	1,011	1,368	10.2%
PF-Corficolombiana	11,460	4.9	⇒ 0.0%	↑ 6.9%	↓ -11.2%	3.8	0.4	11,100	11,500	11	147	1,368	11.9%
Cementos Argos	4,753	6.3	↓ -1.0%	↓ -3.2%	↑ 32.0%	22.3	0.7	4,753	4,950	1,756	16,569	93	2.0%
PF-Cementos Argos	3,600	6.3	↓ -2.0%	↓ -6.5%	↑ 41.7%	16.9	0.5	3,600	3,790	216	1,365	93	2.6%
PF-Davivienda	16,200	7.3	↑ 1.2%	↓ -7.4%	↓ -41.2%	10.6	0.5	16,010	17,290	228	1,963	1,010	6.2%
Bogota	25,090	8.9	⇒ 0.0%	↓ -0.4%	↓ -32.2%	13.8	0.6	25,000	25,200	7	391	3,132	12.5%
PF-Aval	515	12.5	⇒ 0.0%	↑ 0.1%	↓ -9.6%	6.9	0.7	510	515	7	7,713	43	8.4%
Grupo Bolívar	52,000	4.1	⇒ 0.0%	↓ -1.9%	↓ -14.8%	8.4	0.3	51,600	53,010	8	224	2,484	4.8%
Mineros	1,777	0.5	↑ 0.7%	↓ -1.2%	↓ -3.9%	8.5	0.4	1,760	1,799	63	996	340	19.1%
BVC	8,525	0.5	⇒ 0.0%	↓ -5.3%	↑ 22.0%	16.8	0.9	8,525	9,000	6	33	873	10.2%
ETB	77	0.3	↓ -3.8%	↓ -9.3%	↓ -29.3%	- 7.8	0.1	77	85	25	69	-	0.0%
Nutresa	51,000	23.3	⇒ 0.0%	↑ 3.0%	↑ 14.6%	27.3	2.4	49,020	51,800	27	10,814	1,350	2.6%
Terpel	6,700	1.2	⇒ 0.0%	↓ -1.8%	↓ -16.6%	9.2	0.5	6,700	7,000	21	589	919	13.7%
HCOLSEL	10,795		⇒ 0.0%	↓ -0.8%	↓ -7.1%			10,795	10,880		812		
Icolcap	11,200		↓ -0.4%	↓ -0.6%	↓ -11.7%			11,100	11,265		28,147		
COLCAP	1,115		↑ 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.