

RESUMEN DE LA JORNADA

Dato de IPC de EE.UU lidera los mercados

10 de agosto
2023

| Divisas

USD/COP: Durante la jornada de hoy, el peso colombiano (COP) se apreció hasta cerrar en los \$3.950.30 un -1.74% frente al cierre del martes, luego de negociar USD 807.19 millones y a medida que los operadores buscan rendimientos de carry. El comportamiento se dio a pesar de la dinámica del dólar global (USD), el cual aumentó levemente, a la espera de la publicación del dato de IPC de EE.UU. En lo corrido del 2023 la divisa local se ubica como la primera de mayor apreciación con un 22.79%. 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 1.0982 dólares. En julio, el Índice de Precios al Consumo de Estados Unidos aumentó un 3.2% interanual, generando atención sobre posibles efectos en la economía. Aunque los mercados bursátiles retrocedieron después de sus máximos iniciales, su sentimiento general sigue siendo positivo. En el frente de divisas, el par EUR/USD presenta señales de un próximo giro alcista a corto plazo, con una resistencia clave en el nivel de 1.1055 que podría influir en su movimiento. En consecuencia, la cotización EUR/COP se depreció en -1.71%, llegando a los 4338.22.

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

| Commodities

Los precios del petróleo cedieron en la jornada. La referencia Brent cayó un -1.35% hasta los US \$86.37 por barril. La pérdida se da ante la reducción en la probabilidad del alza de la tasa de política monetaria en EE.UU, luego de conocer los datos de IPC, y ante el temor de la debilidad de la economía china que enfría la demanda. En todo caso, las pérdidas se vieron soportadas por la narrativa de la extensión del recorte de producción de crudo de Arabia Saudí hasta septiembre, junto con las especulaciones alrededor de la nueva escalada del conflicto Rusia-Ucrania, que podría trastocar algunas infraestructuras.

Yuan Chino	144.74	0.71%	Maiz	496.25	0.25%
Peso Mexicano	17.1382	0.52%	Plata	22.758	0.12%
Dólar Neozelandés	1.6596	0.44%	Oro	1,945.05	-0.28%
Corona Sueca	10.7050	0.40%	Cobre	3.7562	-0.72%
Dólar Canadiense	1.3448	0.23%	Café	159.50	-0.78%
Franco Suizo	0.8768	-0.03%	BRENT	86.37	-1.35%
Corona Checa	22.0252	-0.10%	WTI	82.86	-1.82%
Dólar Australiano	0.6516	-0.15%	Gas Natural	2.785	-5.88%
Libra Esterlina	1.2674	-0.34%			
Euro - COP	4.440,30	-0.85%			
Dólar - COP	3.998,09	-1.29%			

Fuente: Investing - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

| Renta Fija

Los rendimientos de los bonos del Tesoro de EE.UU. fueron al alza, ya que el mercado tuvo problemas para absorber el tramo final de nuevas ventas de deuda de esta semana. Los movimientos extendieron una sesión volátil, cuando los datos suaves de inflación de julio inicialmente bajaron los rendimientos y alimentaron la especulación de que el mercado se adaptaría fácilmente a la subasta de bonos a 30 años por US\$23mm en NY. Pero incluso con los bonos vendidos a un rendimiento del 4,189%, el más alto desde 2011, la cantidad asignada a los operadores primarios fue la mayor desde febrero, una señal de demanda débil. Posteriormente, los rendimientos a 30 años subieron hasta un 4,25%. La venta fue la mayor prueba de las subastas de esta semana, cuando el Tesoro vendió un total de US\$103 mm de deuda nueva a 3, 10 y 30 años, porque los valores de vencimiento largo generalmente atraen a inversionistas selectos como fondos de pensiones y aseguradoras. El tamaño de la venta de bonos a 30 años fue de US\$2.000 millones mayor que la última oferta de nueva emisión en mayo, y el mercado espera nuevos aumentos dados los déficits esperados que enfrenta el gobierno de EE.UU.. El empujamiento dio cuenta de un aumento promedio de +8pb en la parte larga con movimientos menores en el tramo corto.

Los bonos de países desarrollados perdieron terreno. 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 soberanos europeos perdieron en promedio +1pb en la parte corta y +2.3 pb en la parte media y larga de la curva.

Los mercados emergentes no se alinearon con los movimientos de los bonos desarrollados. Los bonos emergentes en general registraron un comportamiento positivo valorizaciones a lo largo de la curva, donde destacamos las ganancias en activos de Indonesia, Pakistán y Sudáfrica.

Los TES tuvieron un comportamiento mixto. La curva de TES TF COP registró valorizaciones en especial en el belly donde destacamos la caída de -5pb en los nodos 2031 y 2032 con -5pb en promedio. Por su parte la curva UVR’ s continúa con las ganancias en la referencia 2025 - 14pb y de -3.5pb en la referencia 2049 luego de la sorpresa al alza en el más reciente dato de inflación de julio.

| 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 (+2.22%), PF-Cemargos (+1.25%) y PF-Grupo Sura (+1.32%). Las acciones con las mayores variaciones negativas fueron PF-Bancolombia (-3.44%), Celsia (-2.9%) y Bancolombia (-2.86%).

El monto negociado en acciones se situó en COP\$51,042.7 millones. Las acciones más negociadas fueron PF-Bancolombia (COP\$33,607.3 millones), Ecopetrol (COP 4,900.9 millones) y Bancolombia (COP\$3,364.2 millones).

El mercado en Nueva York mostró un comportamiento positivo, los inversionistas analizaron el dato de inflación que sorprendió levemente a la baja. El índice Dow Jones subió +0.15%, el S&P500 se incrementó +0.03% y el Nasdaq 100 registró un aumento de +0.12%. Los inversionistas reaccionaron positivamente ante la moderación leve registrada en el dato de inflación, adicionalmente el mercado estuvo analizando los resultados de Disney.

| Acciones más negociadas

PFBCOLOM	\$	28,390.00	-3.44%
ECOPETROL	\$	2,270.00	-0.61%
BCOLOMBIA	\$	31,700.00	-2.76%

| Acciones más valorizadas

GRUPOSURA	\$	36,800.00	2.22%
PFGRUPSURA	\$	13,780.00	1.32%
PFCEMARGOS	\$	2,342.00	1.25%

| Acciones menos valorizadas

PFBCOLOM	\$	28,390.00	-3.44%
CELSIA	\$	2,510.00	-2.90%
BCOLOMBIA	\$	31,700.00	-2.76%

| Acciones más negociadas (MGC)

JPEA	\$	20,330.00	-2.21%
VOO	\$	1,615,090.00	-4.35%
NU	\$	30,900.00	-1.02%

Movimiento acciones

Euro Stoxx 50	4,384.65	1.56%
DAX	15,996.52	0.91%
FTSE 100	7,618.60	0.41%
S&P/ASX 200	7,357.40	0.26%
Hang Seng	19,240.00	0.16%
Dow Jones	35,176.15	0.15%
Nasdaq	13,737.99	0.12%
S&P 500	4,468.83	0.03%
Nifty 50	19,543.10	-0.46%

Fuente: Investing - BVC - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

El mercado europeo se muestra positivo en su mayoría, los operadores asimilaron unos resultados corporativos sólidos y una inflación en EE.UU. que mostró una moderación leve. El índice Eurostoxx 600 subió un +0.8%, con las acciones de artículos para el hogar subiendo un +2.2%. El FTSE 100 registró un avance de +0.41%, el DAX subió +0.91% y el índice CAC 40 experimentó un incremento de +1.52%.

SP500	
Walt Disney	4.88%
VF	3.74%
FleetCor	3.30%
Ralph Lauren A	-4.82%
General Motors	-5.78%
Tapestry	-15.91%
Nasdaq 100	
MercadoLibre	5.67%
Datadog	4.56%
Zscaler	2.85%
GE HealthCare	-2.19%
Lucid Group	-4.24%
The Trade Desk	-4.74%

Dow Jones	
Walt Disney	4.88%
Intel	1.17%
Salesforce Inc	1.16%
J&J	-0.52%
Nike	-0.60%
Goldman Sachs	-0.67%
Stoxx 50	
Allianz	4.90%
BBVA	3.70%
Louis Vuitton	3.43%
Schneider Electric	-0.10%
CRH	-0.15%
Siemens AG	-4.79%

FTSE	
Burberry Group	2.78%
Croda Intl	2.77%
Flutter Entertainment	2.47%
Fresnillo	-1.78%
Spirax-Sarco Engineeri	-2.35%
Rio Tinto PLC	-3.27%
DAX	
Allianz	4.90%
Fresenius SE	4.15%
Hannover Rueckversich	4.12%
Qiagen	-1.78%
Siemens Energy AG	-3.11%
Siemens AG	-4.79%

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

Resumen de Mercado Accionario

Acción	Últ. Precio	Mkt. Cap	%1D	%MTD	%YTD	P/E	P/V/L	Mín. Mes Corrido	Máx. Mes Corrido	Volumen 1D	Volumen MTD	Dividendo	Dvd. Yield
Bancolombia	31,700	29.0	↓ -2.8%	↓ -5.9%	↓ -25.4%	4.5	0.8	30,400	33,700	3,364	2,947	3,536	11.2%
PF-Bancolombia	28,390	29.0	↓ -3.4%	↓ -4.5%	↓ -15.4%	4.0	0.7	27,140	29,780	33,607	17,398	3,536	12.5%
Ecopetrol	2,270	93.3	↓ -0.6%	↓ -1.0%	↓ -6.2%	2.9	1.0	2,130	2,292	4,901	6,699	593	26.1%
ISA	17,000	18.8	⇒ 0.0%	↓ -1.1%	↓ -19.0%	7.2	1.0	16,370	17,310	2,005	3,319	1,742	10.2%
GEB	1,752	16.1	↓ -0.5%	↑ 0.1%	↑ 4.1%	5.3	0.8	1,750	1,889	672	805	218	12.4%
Celsia	2,510	2.7	↓ -2.9%	↓ -5.2%	↓ -9.7%	10.8	0.5	2,620	2,758	233	334	283	11.3%
Promigas	4,697	5.3	↓ -2.7%	↓ -0.1%	↑ 3.0%	6.1	0.9	4,400	4,730	31	7	516	11.0%
Canacol	36,030	1.1	↓ -1.5%	↑ 4.3%	↓ -1.2%	1.6	0.8	33,000	34,590	691	125	925	2.6%
Grupo Sura	36,800	18.7	↑ 2.2%	↓ -1.1%	↓ -12.4%	8.6	0.6	34,760	39,000	401	21	1,280	3.5%
PF-Grupo Sura	13,780	18.7	↑ 1.3%	↓ -1.7%	↑ 4.4%	3.2	0.2	13,000	14,400	995	405	1,280	9.3%
Grupo Argos	9,610	#¡VALOR!	↑ 0.1%	↓ -0.6%	↑ 1.3%	7.4	0.4	9,335	9,800	299	2,203	575	6.0%
PF-Grupo Argos	6,295	#¡VALOR!	⇒ 0.0%	↑ 1.5%	↓ -0.9%	4.9	0.3	6,000	6,200	10	19	575	9.1%
Corficolombiana	15,500	#¡VALOR!	↓ -0.1%	↓ -0.3%	↑ 3.3%	3.4	0.5	14,810	15,840	288	150	1,368	8.8%
PF-Corficolombiana	13,000	#¡VALOR!	⇒ 0.0%	↑ 4.5%	↑ 0.8%	2.8	0.4	11,530	13,190	13	8	1,368	10.5%
Cementos Argos	3,510	4.6	↓ -2.0%	↓ -0.1%	↓ -2.5%	24.3	0.4	3,280	3,600	1,007	490	93	2.6%
PF-Cementos Argos	2,342	4.6	↑ 1.3%	↑ 2.3%	↓ -7.8%	16.2	0.3	2,270	2,401	59	29	93	4.0%
PF-Davienda	19,800	8.9	↓ -1.0%	↓ -1.0%	↓ -28.2%	6.8	0.6	18,800	20,400	352	43	1,010	5.1%
Bogota	4,698	1.7	↑ 1.0%	↓ -84.7%	↓ -87.3%	1.7	0.1	29,500	31,690	302	8	3,132	66.7%
PF-Aval	520	12.6	⇒ 0.0%	↑ 2.0%	↓ -8.8%	5.4	0.7	483	518	415	587	43	8.3%
Grupo Bolívar	67,750	5.4	↑ 0.4%	↑ 1.1%	↑ 11.1%	6.2	0.4	67,000	71,990	80	19	2,484	3.7%
Mineros	1,925	0.6	⇒ 0.0%	↑ 2.4%	↑ 4.1%	11.2	0.3	1,826	1,915	158	29	340	17.7%
BVC	9,400	0.6	⇒ 0.0%	⇒ 0.0%	↑ 34.6%	21.5	1.0	9,400	10,200	16	2	873	9.3%
ETB	85	0.3	⇒ 0.0%	↑ 0.1%	↓ -21.9%	31.7	0.1	85	90	0	303	-	0.0%
Nutresa	51,500	23.6	↑ 0.3%	↑ 1.0%	↑ 15.7%	25.5	2.2	50,830	53,000	647	57	1,350	2.6%
Terpel	7,315	1.3	⇒ 0.0%	⇒ 0.0%	↓ -8.9%	5.1	0.4	7,000	7,375	31	27	919	12.6%
HCOLSEL	11,600		⇒ 0.0%	↑ 0.6%	↓ -0.2%			11,100	11,638		0		
Icolcap	11,469		↓ -1.4%	↓ -2.2%	↓ -9.6%			11,305	11,907		2,948		
COLCAP	1,153		↑ 1.1%	↓ -1.9%	↓ -10.4%			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.