

RESUMEN DE LA JORNADA

Mercados preocupados por el conflicto de Medio Oriente

13 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 avanzó nuevamente camino a las 107 unidades, a medida que el incremento de los precios del petróleo continuó promocionando posibilidades de un nuevo incremento de la FED, justo en momentos de tensiones geopolíticas. **Por lo tanto, el peso colombiano frente al dólar spot cerró en \$4.229 (-0.09%), con un total de negociaciones de USD\$1,105.28 millones.**

EUR/COP: El Euro (EUR) perdió terreno frente al dólar, cerrando en 1.057, dado el fortalecimiento del dólar, tras la publicación de datos de inflación de EE.UU., a pesar de que continuaron apostando a una pausa prolongada por parte de la Reserva Federal. Los inversores también asimilaron las actas de las últimas reuniones del Banco Central Europeo y de la Reserva Federal. Los miembros del BCE estaban divididos sobre la decisión de aumentar las tasas de interés o pausar el actual ciclo de ajuste, considerando que esta elección estaba cerca debido a un deterioro significativo en la economía del bloque; mientras que en EE.UU., las minutas de la Reserva Federal revelaron que los funcionarios habían adoptado una postura relativamente cautelosa en septiembre. **Así, el EUR/COP cerró en los \$4,551.58 por euro, con una apreciación para la moneda local de (+0.80%).**

| Commodities

El petróleo de referencia WTI cierra la jornada estable, con una variación de +5.72% y tomando el precio de USD \$87.65 el barril, esto es debido a la escalada de tensiones en Oriente Medio, provocada por incursiones terrestres de Israel en la Franja de Gaza. Esta acción representó un cambio significativo en el conflicto, y los inversores reaccionaron con cautela, impulsando el Brent a su mayor ganancia semanal desde febrero y el WTI a su mayor aumento desde abril. A pesar de que la producción de petróleo de Israel es limitada, los mercados están preocupados por la posibilidad de una intensificación del conflicto y su impacto en los suministros de petróleo en la región, una de las principales zonas productoras del mundo. Además, la situación plantea interrogantes sobre las implicaciones geopolíticas y las posibles sanciones a las exportaciones de petróleo de Irán.

Peso Mexicano	18.0935	0.72%
Dólar Neozelandés	1.6992	0.71%
Corona Sueca	11.0271	0.30%
Corona Checa	23.4492	0.28%
Euro - COP	4,489.30	0.25%
Yuan Chino	149.55	-0.16%
Dólar Canadiense	1.3661	-0.19%
Dólar Australiano	0.6296	-0.27%
Libra Esterlina	1.2134	-0.31%
Franco Suizo	0.9020	-0.66%
Dólar - COP	4,237.00	-0.73%

Brent	90.93	5.73%
WTI	87.65	5.72%
Plata	22.823	3.93%
Café	155.10	3.88%
Oro	1,942.35	3.15%
Mai	494.00	-0.40%
Cobre	3.5703	-0.58%
Gas Natural	3.213	-3.92%

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. Al cierre de la última jornada de la semana, los rendimientos de los bonos del tesoro presentaron ganancias con un “fly to quality” generado por la preocupación del mercado por el conflicto en Medio Oriente. Los bonos a 10 años se redujeron en 7.8 pb hasta 4.62%, mientras que las ganancias del nodo de 2 años resultó mitigada por el resultado de la inflación a un año publicado por la Universidad de Michigan que resultó en 3.8% por encima de la estimación de 3.2%.

Los bonos de los países desarrollados se comportan mixtos. Los rendimientos de las economías desarrolladas, presentan un comportamiento mixto, las ganancias se presentaron en las curvas de Portugal, Holanda y Reino Unido principalmente, con reducciones promedio de 3.2 pb, con aumentos enfocados en los nodos de largo plazo. Sin embargo, se presentaron algunas pérdidas, donde los bonos de Italia, Australia y Nueva Zelanda cerraron con pérdidas generales, principalmente en Australia, donde el bono de 30 años subió 11.8 pb, ante la expectativa que se mantiene respecto al curso futuro de la economía tras las elecciones del fin de semana.

Los mercados emergentes cierran la semana en rojo. Los bonos de las principales economías emergentes presentan desvalorizaciones al cierre de la semana, la curva que presentó más pérdidas fue la de Brasil, con un aumento promedio de 14.9 pb, principalmente en los nodos de corto plazo. Sin embargo, destaca el comportamiento de los bonos Chilenos, que se redujeron a lo largo de la curva, principalmente en los nodos de 2 y 5 años, que experimentaron caídas de 14.5 pb y 13 pb respectivamente.

Los TES TF presentan un comportamiento mixto. Los rendimientos de los TESTF mostraron una dinámica mixta, donde los principales nodos ganadores fueron los de 4 y 8 años, que se redujeron 12.5 pb y 6 pb respectivamente. Mientras que las principales pérdidas se concentraron en el nodo de 2 años, que aumentó 13.1 pb. Por su parte, la curva UVR cerró la jornada con una desvalorización general en la curva, principalmente en el nodo de 4 años que aumentó 13.3 pb, seguido por el bono a 25 años que se incrementó en 10.6 pb y cerró en 4.88%.

| Renta Variable

El índice MSCI COLCAP cerró con un avance de +0.38%, ubicándose en 1,112.1 puntos. Las acciones del índice más valorizadas fueron Celsia (+2.56%), PF-Grupo Sura (+2.40%) y Ecopetrol (+1.77%). Las acciones con las mayores variaciones negativas fueron PF-Corficolombiana (-2.18%), PF-Bancolombia (-1.81%) y PF-Cemargos (-0.89%).

El monto negociado en acciones se situó en COP\$31,171.0 millones. Las acciones más negociadas fueron Ecopetrol (COP\$16,372.2 millones), PF-Bancolombia (COP\$8,576.5 millones) y Éxito (COP\$3,392.1 millones).

El mercado en Nueva York mostró un comportamiento negativo, motivado por un aumento en los precios del petróleo y las preocupaciones sobre la inflación. El Dow Jones subió atípicamente +0.12%, el S&P 500 retrocedió -0.50% y el Nasdaq perdió -1.23%. Durante la jornada, los inversores analizaron los resultados de ganancias de los principales bancos y los retrocesos en los rendimientos de los bonos del Tesoro. Los inversores se mantienen cautos pero creen que las acciones podrían repuntar en el cuarto trimestre si los rendimientos bajan.

| Acciones más negociadas

ECOPETROL	\$	2,585.00	1.77%
PFBCOLOM	\$	26,510.00	-1.81%
EXITO	\$	2,700.00	-1.10%

| Acciones más valorizadas

CELSIA	\$	2,400.00	2.56%
PFGRUPSURA	\$	12,390.00	2.40%
ECOPETROL	\$	2,585.00	1.77%

| Acciones menos valorizadas

CORFICOLCF	\$	13,450.00	-2.18%
PFBCOLOM	\$	26,510.00	-1.81%
PFCEMARGOS	\$	3,350.00	-0.89%

| Acciones más negociadas (MGC)

ICHN	\$	17,570.00	-0.11%
RBOT	\$	46,350.00	-2.83%
IJPA	\$	199,270.00	-1.74%

Movimiento índices accionarios

Brent	90.93	5.73%
WTI	87.65	5.72%
Plata	22.823	3.93%
Café	155.10	3.88%
Oro	1,942.35	3.15%
Maiz	494.00	-0.40%
Cobre	3.5703	-0.58%
Gas Natural	3.213	-3.92%

Fuente: Investing - BVC - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

El mercado europeo mostró un comportamiento negativo, debido a la disminución del sentimiento global. El índice Eurostoxx 600 bajó +1%, con las acciones tecnológicas disminuyendo un 2.5%, mientras que las acciones de petróleo y gas registraron las mayores ganancias, subiendo un 1.2%, impulsadas por el aumento en los precios del petróleo. El DAX bajó -1.55%, el índice CAC 40 perdió -1.42% y finalmente, el FTSE 100 disminuyó -0.59%

SP500			Dow Jones			FTSE		
Dollar General	9.16%		UnitedHealth	2.61%		Fresnillo	4.39%	
Progressive	8.14%		Travelers	2.17%		BP	2.16%	
Allstate	5.52%		Chevron	1.77%		United Utilities	1.96%	
Albemarle	-4.34%		Intel	-2.36%		Abrdn	-5.09%	
Old Dominion Freight L	-4.48%		Boeing	-3.29%		Ocado	-7.24%	
Match Group	-4.95%		Walgreens Boots	-3.89%		St. James's Place	-21.79%	
Nasdaq 100			Stoxx 50			DAX		
Sirius XM	5.66%		TotalEnergies SE	1.61%		E.ON SE	1.11%	
Intuitive Surgical	2.64%		Eni SpA	1.32%		Symrise AG	0.54%	
Diamondback	2.59%		Iberdrola	-0.19%		Dr Ing hc F Porsche Prf	0.22%	
ON Semiconductor	-4.20%		Airbus Group	-3.02%		Merck	-3.09%	
Old Dominion Freight L	-4.48%		BNP Paribas	-3.03%		Siemens Energy AG	-3.42%	
The Trade Desk	-5.03%		Adyen	-3.71%		Sartorius AG VZO	-13.28%	

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	30,480	27.5	0.9%	-1.1%	-28.3%	4.5	0.8	29,500	31,500	999	19,024	3,536	11.6%
PF-Bancolombia	26,510	27.5	-1.8%	-2.1%	-21.0%	4.0	0.7	26,500	27,250	8,577	82,831	3,536	13.3%
Ecopetrol	2,585	106.3	1.8%	9.3%	6.8%	4.1	1.4	2,312	2,585	16,372	134,989	593	22.9%
ISA	14,260	15.8	1.7%	-4.4%	-32.1%	6.0	0.9	13,820	14,600	1,686	24,111	1,742	12.2%
GEB	1,650	15.1	0.6%	-5.6%	-2.0%	5.0	0.8	1,610	1,700	270	4,274	218	13.2%
Celsia	2,400	2.6	2.6%	-6.9%	-13.7%	24.9	0.6	2,340	2,500	100	4,392	283	11.8%
Promigas	4,300	4.9	0.0%	2.7%	-5.7%	5.8	0.9	4,187	4,309	6	172	516	12.0%
Canacol	31,800	1.0	0.0%	-3.3%	-12.8%	1.1	0.7	31,480	32,200	67	2,532	925	2.9%
Grupo Sura	32,000	16.3	0.0%	0.0%	-23.8%	9.7	0.6	30,140	33,000	144	4,033	1,280	4.0%
PF-Grupo Sura	12,390	16.3	2.4%	1.0%	-6.1%	3.8	0.2	12,000	12,500	87	4,570	1,280	10.3%
Grupo Argos	9,050	7.4	-0.6%	-3.2%	-4.6%	6.5	0.4	8,910	9,270	922	20,364	575	6.4%
PF-Grupo Argos	6,750	7.4	1.7%	2.0%	6.3%	4.9	0.3	6,520	6,980	105	2,734	575	8.5%
Corficolombiana	13,450	4.9	-2.2%	-2.2%	-10.3%	4.5	0.4	13,120	13,750	190	1,714	1,368	10.2%
PF-Corficolombiana	11,600	4.9	1.2%	8.2%	-10.1%	3.9	0.4	11,100	11,600	19	200	1,368	11.8%
Cementos Argos	4,654	6.1	0.3%	-5.2%	29.3%	21.8	0.7	4,639	4,950	814	22,628	93	2.0%
PF-Cementos Argos	3,350	6.1	-0.9%	-13.0%	31.9%	15.7	0.5	3,350	3,790	245	2,705	93	2.8%
PF-Davivienda	16,500	7.5	0.4%	-5.7%	-40.1%	10.8	0.5	16,010	17,290	69	2,177	1,010	6.1%
Bogota	25,490	9.1	0.0%	1.2%	-31.1%	14.0	0.6	25,000	25,490	30	496	3,132	12.3%
PF-Aval	510	12.4	0.0%	-0.9%	-10.5%	6.8	0.7	510	515	51	7,921	43	8.5%
Grupo Bolívar	51,500	4.1	0.0%	-2.8%	-15.6%	8.3	0.3	51,500	53,010	1	252	2,484	4.8%
Mineros	1,780	0.5	0.0%	-1.1%	-3.8%	8.5	0.4	1,760	1,799	21	1,308	340	19.1%
BVC	8,525	0.5	0.0%	-5.3%	22.0%	16.8	0.9	8,525	9,000	2	35	873	10.2%
ETB	77	0.3	0.0%	-9.3%	-29.3%	-	7.8	77	85	1	77	-	0.0%
Nutresa	50,000	22.9	0.0%	1.0%	12.4%	26.8	2.3	49,020	51,800	174	11,027	1,350	2.7%
Terpel	6,700	1.2	0.0%	-1.8%	-16.6%	9.2	0.5	6,700	7,000	22	626	919	13.7%
HCOLSEL	11,000		-1.4%	1.1%	-5.4%			10,795	11,158		938		
Icolcap	11,300		0.9%	0.3%	-10.9%			11,100	11,300		36,620		
COLCAP	1,116		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.