

RESUMEN DE LA JORNADA

Mercado local enmarcado por la transacción del GEA

16 de junio
2023

| Divisas

USD/COP: Hoy, el peso colombiano (COP) se debilitó en 13 pesos. El movimiento estuvo en línea con el del dólar global (USD), el cual se ha fortalecido por las expectativas sobre la senda de política monetaria de la Reserva Federal de EE.UU. A ello se sumó la sorpresa alcista en el índice del consumidor de la Universidad de Michigan en EE.UU. **La moneda cerró en \$4,164.00, luego de negociar un monto de USD 977.35 millones.**

EUR/COP: Hoy, el par EUR/USD volvió a subir al inicio de la jornada pero retrocedió esa tendencia, misma que ha consolidado desde la decisión del BCE por aumentar la tasa de interés en +25 pb. El escenario del tono *hawkish* (contractivo) del BCE, además de las revisiones al alza de las previsiones de inflación, le han dado fortaleza a la moneda. Bajo esta línea, **el EUR/COP no tuvo variación y cerró en los \$4,541.84 por euro (+0.00%).**

| Commodities

El petróleo WTI inicia la jornada con un aumento de +1.49% cotizando a USD\$71.67 por barril. Ahora bien, el incremento en el precio del crudo se explica debido al aumento de la demanda china y los recortes de la oferta de la OPEP+, pese a la debilidad prevista de la economía mundial y perspectivas de más aumentos de tasas de interés.

Por otro lado, aunque los inventarios estadounidenses de gasolina, aumentaron en unos 2.4 millones de barriles, el temor en el mercado a que las alzas de las tasas de interés desacelere las economías de Estados Unidos y Europa frenan la subida de los precios. Finalmente, el mercado se mantiene en incertidumbre y a la espera de más datos macroeconómicos, mientras se respaldan en los recortes voluntarios de la OPEP y Arabia Saudita.

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

José Julián Achury

Analista Renta Fija
jose.achury@accivalores.com
(601) 3907400 ext 1300

Cristian Enrique Pelaez

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

Andrés Felipe Madero

Practicante
andres.rubio@accivalores.com

Yuan Chino	141.86	1.13%
Corona Sueca	10.6489	0.52%
Libra Esterlina	1.2823	0.31%
Franco Suizo	0.8942	0.26%
Dólar - COP	4,164.00	0.26%
Corona Checa	21.7039	0.13%
Euro - COP	4,541.84	0.00%
Dólar Neozelandés	1.6022	-0.08%
Dólar Australiano	0.6876	-0.13%
Peso Mexicano	17.0668	-0.20%
Dólar Canadiense	1.3195	-0.20%

Gas Natural	2.621	3.47%
Maiz	639.40	2.63%
WTI	71.67	1.49%
Plata	24.258	1.30%
BRENT	76.52	1.12%
Oro	1,969.60	-0.06%
Cobre	3.8820	-0.49%
Café	185.58	-0.76%

Fuente: Investing - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

| Renta Fija

Los bonos del tesoro tuvieron un comportamiento negativo, los mensajes de Christopher Waller y Thomas Barkin gobernadores de la FED mencionaron la necesidad de mayores aumentos en la tasa de interés dados los niveles aún altos de la inflación subyacente. La próxima semana el mercado estará atento a la publicación de PMIs de fabricación, servicios y compuesto.

Los bonos de países desarrollados tuvieron un comportamiento positivo. Los bonos de la Zona Euro presentaron valorizaciones gracias a los datos de inflación en línea a lo esperado por la Zona Euro, importante mencionar que aún miembros del BCE siguen previendo mayores aumentos en la tasa de interés. Por otro lado, los bonos japoneses se valorizaron tras conocerse que el BoJ mantuvo inalterada su política monetaria ultra laxa. Por último, los gilts se desplazaron a alza mientras los operadores se posicionan a un aumento de +25 pbs por parte del BoE la otra semana.

Los mercados emergentes presentaron un comportamiento mixto. Los bonos brasileños presentaron un comportamiento negativo mientras el mercado está cauteloso con la decisión de política monetaria del emisor la próxima semana. Respecto a los bonos mexicanos, estos presentaron desvalorizaciones siguiendo el comportamiento de los tesoros americanos. Por último, los bonos chilenos se valorizaron siguiendo el sentimiento de Brasil y Colombia, mientras se descuentan recortes en las tasas de interés.

Los TES TF tuvieron un comportamiento positivo. Las valorizaciones en la curva persisten, empujando la curva. El mayor movimiento lo presentó el nodo a 9 años, con los TES COP 2032 valorizándose 16.5 pbs. El flujo comprador en la curva persiste mientras el mercado descuenta un proceso desinflacionario rápido, y la posibilidad de bajadas de tasas en otros bancos centrales como el de Brasil.

| Renta Variable

El índice MSCI COLCAP cerró con un leve retroceso del -0.39%, ubicándose en 1,173.90 puntos. Las acciones más valorizadas fueron PF-Grupo Sura (+19.56%), PF-GrupoArgos (+12.62%) y Grupo Argos (+7.70%). Las acciones con las mayores variaciones negativas fueron Grupo Sura (-10.77%), GEB (-6.55%) y Grupo Bolívar (-6.26%).

El monto negociado en acciones se situó en COP\$118,007.3 millones. Las acciones más negociadas fueron PF-Bancolombia (COP\$30,524.2 millones), Ecopetrol (COP\$20,217.9 millones) e ISA (COP\$19,009.1 millones).

El mercado en Nueva York tuvo un desempeño negativo y perdió terreno después de mostrar un buen desempeño a lo largo de la semana. A pesar de esta caída, cabe destacar que esta sigue siendo la mejor semana para el S&P 500 desde marzo. El Dow Jones cayó un -0.32%, mientras que el S&P 500 registró una disminución del -0.37% y el Nasdaq experimentó un retroceso del -0.68%. La publicación de la Encuesta de Consumidores de la Universidad de Michigan, que registró una lectura de 63.9, superando las estimaciones del Dow Jones de 60.2, indica un sentimiento optimista en la economía. Esto sugiere que es probable que los consumidores estén dispuestos a aumentar sus gastos en bienes y servicios.

El mercado europeo tuvo un desempeño alentador mientras los inversionistas siguen analizando los posibles efectos tras la decisión del banco central europeo de aumentar la tasa de política monetaria en 25 puntos básicos. En contraste, las

| Acciones más negociadas

PFBCOLOM	\$	28,990.00	-0.31%
ECOPETROL	\$	2,200.00	2.18%
ISA	\$	17,750.00	-1.33%

| Acciones más valorizadas

PFGRUPSURA	\$	13,450.00	19.56%
PFGRUPOARG	\$	6,070.00	12.62%
GRUPOARGOS	\$	10,070.00	7.70%

| Acciones menos valorizadas

GRUPOSURA	\$	35,780.00	-10.77%
GEB	\$	1,839.00	-6.55%
GRUBOLIVAR	\$	70,210.00	-6.26%

| Acciones más negociadas (MGC)

AAPL	\$	771,300.00	0.17%
SDIA	\$	22,800.00	0.00%
NU	\$	31,380.00	1.32%

Hang Seng	20,040.37	1.07%
S&P/ASX 200	7,251.20	1.06%
Nifty 50	18,826.00	0.74%
Euro Stoxx 50	4,394.82	0.68%
DAX	16,357.63	0.41%
FTSE 100	7,642.72	0.19%
Dow Jones	34,299.12	-0.32%
S&P 500	4,409.59	-0.37%
Nasdaq	13,689.57	-0.68%

Fuente: Investing - BVC - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

acciones de Travis Perkins cayeron un 5% después de emitir una advertencia de ganancias debido a la debilidad del mercado inmobiliario en el Reino Unido. Por otro lado, el grupo de supermercados Ocado experimentó un repunte, con un aumento del 9% en el precio de sus acciones, continuando la tendencia positiva de la compañía en las últimas semanas. El índice FTSE 100 cerró con un aumento del +0.19%, el DAX subió un +0.41% y el índice CAC 40 experimentó un aumento del +1.34%. En ese orden de ideas, el mercado repunta al final de la semana mientras los inversionistas esperan nuevos datos macroeconómicos que determinarán el panorama económico de la eurozona.

SP500		Dow Jones		FTSE	
Ball	7.23%	Walgreens Boots	2.03%	Ocado	7.42%
Corning	5.94%	Intel	1.54%	EasyJet	3.01%
DISH Network	3.69%	Visa A	1.21%	Centrica	2.81%
EPAM Systems	-3.66%	UnitedHealth	-1.59%	Ferguson	-1.64%
Humana	-3.92%	Microsoft	-1.66%	Glencore	-1.68%
Alexandria RE	-4.70%	Walt Disney	-1.74%	Hargreaves Lansdown	-1.75%
Nasdaq 100		Stoxx 50		DAX	
Sirius XM	2.87%	Air Liquide	4.77%	Rheinmetall AG	4.93%
Walgreens Boots	2.03%	EssilorLuxottica	3.84%	Zalando SE	3.53%
Tesla	1.81%	Louis Vuitton	2.95%	Sartorius AG VZO	2.92%
Netflix	-2.99%	Infineon	-1.78%	Deutsche Bank AG	-1.32%
AMD	-3.35%	ASML Holding	-2.08%	BASF	-1.41%
Autodesk	-3.58%	Adyen	-2.43%	Infineon	-1.78%

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	32,240	29.5	↓ -0.5%	↑ 16.0%	↓ -24.1%	4.6	0.8	28,800	35,000	11,819	71,398	3,536	11.0%
PF-Bancolombia	28,990	29.5	↓ -0.3%	↑ 11.7%	↓ -13.6%	4.1	0.7	26,870	30,420	30,524	159,044	3,536	12.2%
Ecopetrol	2,200	90.5	↑ 2.2%	↑ 8.1%	↓ -9.1%	2.8	1.0	2,064	2,200	20,218	68,640	593	27.0%
ISA	17,750	19.7	↓ -1.3%	↑ 0.9%	↓ -15.5%	7.6	1.1	17,200	18,700	19,009	57,812	1,742	9.8%
GEB	1,839	16.9	↓ -6.6%	↑ 3.9%	↑ 9.3%	5.6	0.8	1,830	1,986	951	11,499	218	11.9%
Celsia	2,740	2.9	↓ -4.2%	↑ 1.5%	↓ -1.4%	11.8	0.6	2,690	2,881	110	5,001	283	10.3%
Promigas	4,620	5.2	↑ 6.3%	↑ 15.5%	↑ 1.3%	6.0	0.9	4,000	4,620	676	4,411	516	11.2%
Canacol	36,400	1.1	↑ 0.6%	↓ -2.2%	↓ -0.2%	1.7	0.9	36,200	37,300	72	2,238	925	2.5%
Grupo Sura	35,780	18.2	↓ -10.8%	↓ -10.8%	↓ -14.8%	8.4	0.6	35,780	40,100	3,301	3,301	1,280	3.6%
PF-Grupo Sura	13,450	18.2	↑ 19.6%	↑ 19.6%	↑ 1.9%	3.1	0.2	11,250	13,450	9,106	9,106	1,280	9.5%
Grupo Argos	10,070	7.9	↑ 7.7%	↑ 7.7%	↑ 6.1%	7.8	0.4	9,350	10,070	11,184	11,184	575	5.7%
PF-Grupo Argos	6,070	7.9	↑ 12.6%	↑ 12.6%	↓ -4.4%	4.7	0.3	5,390	6,070	1,756	1,756	575	9.5%
Corficolombiana	15,000	5.4	↓ -3.2%	↑ 4.2%	⇒ 0.0%	3.3	0.5	14,400	15,500	131	10,261	1,368	9.1%
PF-Corficolombiana	12,250	5.4	↓ -1.1%	↑ 11.4%	↓ -5.0%	2.7	0.4	10,800	12,500	50	1,343	1,368	11.2%
Cementos Argos	3,530	4.6	↓ -1.9%	↑ 11.0%	↓ -1.9%	24.5	0.4	3,300	3,650	341	29,660	93	2.6%
PF-Cementos Argos	2,472	4.6	↓ -6.2%	↑ 12.9%	↓ -2.7%	17.1	0.3	2,150	2,640	367	2,120	93	3.8%
PF-Davivienda	20,410	9.2	↓ -0.4%	↑ 15.2%	↓ -25.9%	7.0	0.6	18,700	20,800	657	42,893	1,010	4.9%
Bogota	32,400	11.5	↓ -0.9%	↓ -4.1%	↓ -12.4%	11.4	0.7	32,400	34,390	94	9,637	3,132	9.7%
PF-Aval	475	11.8	↓ -5.0%	↓ -1.0%	↓ -16.7%	4.9	0.7	475	525	1,856	12,192	43	9.1%
Grupo Bolivar	70,210	5.6	↓ -6.3%	↑ 0.2%	↑ 15.1%	6.4	0.4	70,000	76,000	28	1,113	2,484	3.5%
Mineros	1,905	0.6	⇒ 0.0%	↓ -2.3%	↑ 3.0%	11.1	0.3	1,900	1,950	84	3,280	340	17.8%
BVC	9,745	0.6	↓ -4.9%	↓ -4.9%	↑ 39.5%	22.3	1.0	9,495	10,250	42	1,991	873	9.0%
ETB	95	0.3	⇒ 0.0%	↓ -13.6%	↓ -12.8%	35.4	0.2	95	110	8	171	-	0.0%
Nutresa	57,780	26.4	↓ 0.0%	↓ 0.0%	↑ 29.8%	28.6	2.5	57,780	57,800	3,988	3,988	1,350	2.3%
Terpel	7,125	1.3	↓ -3.1%	↓ -3.7%	↓ -11.3%	5.0	0.4	7,045	7,360	46	642	919	12.9%
HCOLSEL	11,700		↑ 0.1%	↑ 7.0%	↓ 0.7%			10,930	11,743		21,161		
Icolcap	11,890		↑ 0.8%	↑ 8.0%	↓ -6.3%			11,195	12,022		59,041		
COLCAP	1,174		↓ -0.4%	↑ 6.8%	↓ -8.7%			1,118	1,200				

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