

## RESUMEN DE LA JORNADA

Mercados impactados tras dato de ventas minoristas de EE.UU.

17 de octubre  
2023

### | Divisas

**USD/COP:** Hoy, el peso colombiano (COP) se apreció durante la jornada. En cuanto al dólar estadounidense (USD), medido a través del índice DXY, se observó una considerable volatilidad, con un máximo de 106.525 unidades y un mínimo de 106.023 unidades. Esto se debió a varios factores fundamentales del día, como las ventas minoristas, que superaron las expectativas del mercado y llevaron a una reacción al alza en el índice. Por otro lado, la publicación de la producción industrial, que también mostró resultados positivos, tuvo un impacto menos significativo en el movimiento del DXY. A pesar de esto, el índice se ha mantenido por encima de las 106.203 unidades. **Por lo tanto, el peso colombiano frente al dólar spot cerró en \$4.194, con una apreciación de +0.85%, para un total de negociaciones de USD\$959 millones.**

**EUR/COP:** En la jornada de hoy, el par EUR/USD está experimentando un aumento en su valor, impulsado por la recuperación del apetito por el riesgo en los mercados. Esta mejora en el sentimiento de los inversores se debe, en parte, a las cifras alentadoras de las ventas minoristas en Estados Unidos, que han tenido un impacto negativo en el valor del dólar. La moneda única europea, el euro, se encuentra en alza gracias a la caída del dólar en los mercados en general. En este contexto, el EUR/USD se encamina nuevamente hacia la marca de 1.0600, reflejando la preferencia por activos de mayor riesgo por parte de los inversores y la presión a la baja sobre el dólar estadounidense. **Así, el EUR/COP cerró en los \$4,436.76 por euro, con una apreciación para la moneda local de (+0.88%).**

### | Commodities

**El petróleo de referencia WTI cierra la jornada subiendo +1.31% y tomando el precio de USD \$86.38 el barril.** Se experimentaron fluctuaciones en la jornada, inicialmente cayendo debido a las preocupaciones sobre los costos de endeudamiento a largo plazo en EE.UU. que podrían afectar la demanda de petróleo, pero luego subiendo a medida que los inversores esperaban ver si los esfuerzos diplomáticos de EE.UU. y la visita del presidente Joe Biden a Israel lograrían evitar una ampliación del conflicto en Oriente Medio. A pesar de un aumento en las ventas minoristas en Estados Unidos, la incertidumbre geopolítica y económica continúa afectando los precios del petróleo.

Corona Sueca	10.9000	0.14%	Café	157.05	1.88%
Libra Esterlina	1.2187	0.10%	WTI	86.38	1.31%
Dólar Neozelandés	1.6966	0.09%	Plata	22.965	0.88%
Corona Checa	23.2676	0.04%	Cobre	3.5915	0.27%
Peso Mexicano	18.0080	0.03%	Oro	1,935.80	0.08%
Franco Suizo	0.9000	0.03%	Brent	90.89	0.00%
Yuan Chino	149.80	0.00%	Maiz	488.75	-0.26%
Dólar Canadiense	1.3646	0.00%	Gas Natural	3.059	-1.61%
Euro - COP	4,475.40	-0.03%			
Dólar Australiano	0.6358	-0.06%			
Dólar - COP	4,196.00	-1.04%			

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

 [@accionesyvalores](#)

 [@accivalores](#)

 [Acciones y Valores](#)

**Suscríbete a nuestros informes**

## | Renta Fija

**Los rendimientos del Tesoro de EE.UU. subieron al cierre del día.** Los rendimientos de los tesoros aumentaron significativamente en la jornada de hoy luego de los datos de ventas minoristas que sorprendieron al alza. Los bonos con vencimiento a 2 años se desvalorizaron 11.3 pb y cerraron en 5.12%, el nivel más alto en 16 años. Mientras que los rendimientos a 10 años alcanzaron un nivel de 4.83% aumentando 12.8 pb. Esta dinámica de incrementos se dió en un contexto de sólidos informes económicos que refuerzan el discurso de tasas altas por más tiempo de la FED.

**Los bonos de los países desarrollados en un día de pérdidas.** Los rendimientos de las economías emergentes tuvieron una jornada de pérdidas generales a lo largo de las curvas. Los principales bonos perdedores fueron los de Alemania, luego del dato de confianza inversora del día de hoy, que mostró una recuperación respecto al dato anterior. Además, la curva de rendimientos de Reino Unido experimentó un comportamiento mixto, con valorizaciones en la parte corta, donde el bono a 2 años se redujo 4.2 pb y desvalorizaciones en la parte larga con un aumento de 3.1 pb en el nodo de 10 años.

**Los mercados emergentes en línea con sus pares desarrollados.** Los rendimientos de los bonos emergentes presentaron desvalorizaciones generales al cierre de la jornada, donde las principales pérdidas se enfocaron en la curva de México que aumentó en promedio 7.5 pb, principalmente por el aumento del nodo de 2 años que creció 12 pb hasta 10.99%. Sin embargo, destaca el comportamiento de la curva de rendimientos de India, luego de los resultados de la subasta de títulos de hoy donde se vendieron 163.82 millones de rupias en bonos.

**Los TES TF se desvalorizan a lo largo de la curva.** Los TESTF aumentaron sus rendimientos en todos los nodos, los principales bonos afectados fueron los de corto y mediano plazo, donde la referencia de 4 años aumentó en 22.1 pb, mientras que el bono a 30 años se incrementó en 3.5 pb hasta 11.73%. Por su parte, la curva UVR emuló el comportamiento de su par TF, con desvalorizaciones promedio de 8.35 pb, con aumentos principalmente en el nodo de 6 años aumentó en 11.9 pb y cerró la jornada en 4.68%.

### | Acciones más negociadas

PFBCOLOM	\$ 26,530.00	0.08%
EXITO	\$ 3,593.00	33.07%
CEMARGOS	\$ 4,835.00	3.89%

### | Acciones más valorizadas

CEMARGOS	\$ 4,835.00	3.89%
TERPEL	\$ 6,950.00	3.73%
GRUPOSURA	\$ 33,000.00	3.13%

### | Acciones menos valorizadas

CORFICOLCF	\$ 13,000.00	-3.35%
PFAVAL	\$ 496.00	-2.75%
PFGRUPOARG	\$ 6,580.00	-2.52%

### | Acciones más negociadas (MGC)

IJPA	\$ 196,050.00	-1.62%
CSPX	\$ 1,925,750.00	0.14%
NU	\$ 33,390.00	-0.03%

### Movimiento índices accionarios

Hang Seng	17,760.00	0.89%
FTSE 100	7,675.21	0.58%
Euro Stoxx 50	4,151.25	0.52%
S&P/ASX 200	7,056.10	0.42%
Nifty 50	19,811.50	0.40%
DAX	15,251.69	0.09%
Dow Jones	33,997.65	0.04%
S&P 500	4,373.20	-0.01%
Nasdaq	13,533.75	-0.25%

Fuente: Investing - BVC - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

## | Renta Variable

**El índice MSCI COLCAP cerró con un avance de +0.26%, ubicándose en 1,119.19 puntos.** Las acciones del índice más valorizadas fueron Cemargos (+3.89%), Terpel (+3.73%) y Grupo Sura (+3.13%). Las acciones con las mayores variaciones negativas fueron Corficolombiana (-3.35%), PF-Aval (-2.75%) y PF-Grupo Argos (-2.52%). Se destacó el comportamiento de la acción de Éxito. La cual, tras el anuncio de Grupo Casino de vender su participación a Grupo Calleja, el activo se valorizó 33.07%.

El monto negociado en acciones se situó en COP\$39,909.7 millones. Las acciones más negociadas fueron PF-Bancolombia (COP\$9,879.8 millones), Éxito (COP\$6,740.4 millones) y Cemargos (COP\$4,239.1 millones).

**El mercado en Nueva York mostró un comportamiento plano, los analistas evalúan los movimientos de la renta fija y los resultados corporativos.** El Dow Jones cayó -0.01%, el S&P 500 retrocedió -0.04% y el Nasdaq perdió -0.25%. El informe de ventas minoristas reavivó las presiones por los movimientos en la tasa de política monetaria y el Nasdaq retrocede debido principalmente al anuncio del departamento de comercio en EE.UU. de endurecer las restricciones a las ventas de chips de IA avanzada a China, lo que presionó el comportamiento de Nvidia.

**El mercado europeo mostró un comportamiento positivo en su mayoría, incluso a pesar del informe de ventas minoristas en EE.UU.** El índice Eurostoxx 600 bajó -0.1%, con las acciones de construcciones disminuyendo un -0.9%. El DAX subió +0.09%, el índice CAC 40 avanzó +0.11% y finalmente, el FTSE 100 ganó +0.58%

SP500			Dow Jones			FTSE		
VF	13.96%		Chevron	1.32%		Tui	3.99%	
U.S. Bancorp	6.96%		Coca-Cola	1.20%		Persimmon	3.63%	
Etsy Inc	5.40%		Dow	1.08%		AstraZeneca	2.72%	
NVIDIA	-4.68%		J&J	-0.91%		Abrdn	-1.58%	
Moderna	-6.10%		Intel	-1.37%		BT Group	-2.17%	
DXC Technology	-6.11%		Goldman Sachs	-1.60%		Hargreaves Lansdown	-2.34%	
Nasdaq 100			Stoxx 50			DAX		
Dollar Tree	4.79%		Airbus Group	3.55%		Airbus Group	3.55%	
Monster Beverage	2.30%		Inditex	1.30%		Dr Ing hc F Porsche Prf	1.11%	
AstraZeneca ADR	2.15%		Stellantis NV	1.04%		Continental AG	0.79%	
NVIDIA	-4.68%		Bayer	-0.91%		Deutsche Boerse	-1.40%	
Lucid Group	-5.30%		KONE Oyj	-1.07%		Sartorius AG VZO	-2.37%	
Moderna	-6.10%		Deutsche Boerse	-1.40%		Brenntag AG	-3.38%	

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	30,310	27.4	↓ -0.6%	↓ -1.6%	↓ -28.7%	4.5	0.8	29,500	31,500	3,405	22,429	3,536	11.7%
PF-Bancolombia	26,530	27.4	↑ 0.1%	↓ -2.0%	↓ -20.9%	4.0	0.7	26,500	27,250	9,880	92,710	3,536	13.3%
Ecopetrol	2,606	107.2	↑ 0.8%	↑ 10.2%	↑ 7.7%	4.1	1.4	2,312	2,606	3,853	138,842	593	22.8%
ISA	14,500	16.1	↑ 1.7%	↓ -2.8%	↓ -31.0%	6.1	0.9	13,820	14,600	1,574	25,685	1,742	12.0%
GEB	1,633	15.0	↓ -1.0%	↓ -6.5%	↓ -3.0%	4.9	0.8	1,610	1,700	546	4,820	218	13.3%
Celsia	2,430	2.6	↑ 1.3%	↓ -5.8%	↓ -12.6%	25.2	0.6	2,340	2,500	2,076	6,468	283	11.6%
Promigas	4,239	4.8	↓ -1.4%	↑ 1.2%	↓ -7.0%	5.7	0.9	4,187	4,309	52	224	516	12.2%
Canacol	31,600	1.0	↓ -0.6%	↓ -3.9%	↓ -13.4%	1.1	0.7	31,480	32,200	181	2,713	925	2.9%
Grupo Sura	33,000	16.8	↑ 3.1%	↑ 3.2%	↓ -21.4%	10.0	0.6	30,140	33,000	596	4,629	1,280	3.9%
PF-Grupo Sura	12,440	16.8	↑ 0.4%	↑ 1.4%	↓ -5.8%	3.8	0.2	12,000	12,500	240	4,810	1,280	10.3%
Grupo Argos	9,200	7.4	↑ 1.7%	↓ -1.6%	↓ -3.1%	6.6	0.4	8,910	9,270	1,192	21,556	575	6.3%
PF-Grupo Argos	6,580	7.4	↓ -2.5%	↓ -0.5%	↑ 3.6%	4.7	0.3	6,520	6,980	391	3,125	575	8.7%
Corficolombiana	13,000	4.7	↓ -3.4%	↓ -5.5%	↓ -13.3%	4.3	0.4	13,000	13,750	250	1,964	1,368	10.5%
PF-Corficolombiana	11,600	4.7	⇒ 0.0%	↑ 8.2%	↓ -10.1%	3.9	0.4	11,100	11,600	37	237	1,368	11.8%
Cementos Argos	4,835	6.4	↑ 3.9%	↓ -1.5%	↑ 34.3%	22.7	0.7	4,639	4,950	4,239	26,867	93	1.9%
PF-Cementos Argos	3,400	6.4	↑ 1.5%	↓ -11.7%	↑ 33.9%	15.9	0.5	3,350	3,790	294	2,999	93	2.7%
PF-Davivienda	16,500	7.5	⇒ 0.0%	↓ -5.7%	↓ -40.1%	10.8	0.5	16,010	17,290	188	2,366	1,010	6.1%
Bogota	25,510	9.1	↑ 0.1%	↑ 1.2%	↓ -31.1%	14.0	0.6	25,000	25,510	53	549	3,132	12.3%
PF-Aval	496	12.2	↓ -2.8%	↓ -3.6%	↓ -13.0%	6.6	0.7	496	515	1,604	9,524	43	8.7%
Grupo Bolívar	50,820	4.0	↓ -1.3%	↓ -4.1%	↓ -16.7%	8.2	0.3	50,820	53,010	42	294	2,484	4.9%
Mineros	1,785	0.5	↑ 0.3%	↓ -0.8%	↓ -3.5%	8.5	0.4	1,760	1,799	135	1,444	340	19.0%
BVC	8,525	0.5	⇒ 0.0%	↓ -5.3%	↑ 22.0%	16.8	0.9	8,525	9,000	1	36	873	10.2%
ETB	77	0.3	⇒ 0.0%	↓ -9.3%	↓ -29.3%	-	7.8	77	85	5	83	-	0.0%
Nutresa	49,990	22.9	⇒ 0.0%	↑ 0.9%	↑ 12.3%	26.7	2.3	49,020	51,800	263	11,290	1,350	2.7%
Terpel	6,950	1.3	↑ 3.7%	↑ 1.9%	↓ -13.4%	9.6	0.5	6,700	7,000	102	729	919	13.2%
HCOLSEL	11,000		⇒ 0.0%	↑ 1.1%	↓ -5.4%			10,795	11,158		939		
Icolcap	11,334		↑ 0.3%	↑ 0.6%	↓ -10.7%			11,100	11,334		37,767		
COLCAP	1,119		↑ 1.1%	↑ 14.7%	↓ -12.8%			1,092	1,119				

## 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.