

RESUMEN DE LA JORNADA

Mercados reaccionan ante el discurso de Jerome Powell

19 de octubre
2023

| Divisas

USD/COP: Hoy, el peso colombiano (COP) se apreció durante la jornada. El jueves, el valor del dólar estadounidense disminuyó, en línea con la disminución de los rendimientos de los bonos a corto plazo, luego de las declaraciones del presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell. En su entrevista J. Powell señaló que los encargados de la política monetaria están siendo cautelosos debido a la incertidumbre y los riesgos, por lo que ratificó la posibilidad de futuros incrementos. La mayoría de las monedas del G10 experimentaron avances, liderados por las monedas europeas. **El peso colombiano frente al dólar spot cerró en \$4.240, con una apreciación de +0.31%, para un total de negociaciones de USD\$1,379 millones.**

EUR/COP: El euro alcanzó un nivel de US\$1.0615 tras el discurso del presidente de la Reserva Federal, J. Powell, que permitió la debilidad en el dólar. Sin embargo, las solicitudes iniciales de subsidio de desempleo en Estados Unidos superaron las expectativas, lo que a su vez impulsó el sentimiento positivo entre los inversores. **Así, el EUR/COP cerró en los \$4,493.59 por euro, con una depreciación para la moneda local de (-0.14%).**

| Commodities

El petróleo de referencia WTI cierra la jornada subiendo +2.18% y tomando el precio de USD \$89.17 el barril. Esto se atribuye a que el ministro de Defensa israelí, Yoav Gallant, insinuó la posibilidad de una invasión terrestre en Gaza para frenar a Hamás. A pesar de la solicitud del presidente de Estados Unidos, Joe Biden, los camiones de ayuda egipcios no pudieron acceder al enclave palestino. La situación en la región mantiene una preocupación constante por una escalada, en particular desde el mundo árabe, mientras que las tasas de interés más altas y la emisión de una licencia para transacciones en el sector energético de Venezuela también influyen en la dinámica de los precios del petróleo.

Euro - COP	4,484.30	0.21%	Café	163.78	3.63%
Dólar - COP	4,250.50	0.07%	Maíz	505.25	2.69%
Franco Suizo	0.8915	0.04%	WTI	89.17	2.18%
Peso Mexicano	18.3100	0.04%	Oro	1,986.70	0.93%
Dólar Canadiense	1.3720	0.02%	Plata	23.195	0.42%
Dólar Neozelandés	1.7092	0.01%	Cobre	3.5860	-0.03%
Corona Sueca	10.9458	0.00%	Brent	93.19	-0.06%
Dólar Australiano	0.6328	0.00%	Gas Natural	2.958	-3.21%
Corona Checa	23.2488	-0.01%	Fuente: Investing - Acciones & Valores		
Yuan Chino	149.76	-0.01%	Nota: Las variaciones son diarias		
Libra Esterlina	1.2136	-0.02%			

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. cierran con dinámica mixta. Los rendimientos de Estados Unidos presentaron un comportamiento mixto el día de hoy, con valorizaciones en la parte corta y desvalorizaciones en los nodos de largo plazo donde el nodo de 2 años se redujo en 6.4 pb, mientras que el bono de 30 años aumentó en 11.5 pb. Lo anterior, después del discurso de Jerome Powell donde destacó la resiliencia de la economía y la disponibilidad para tomar medidas adicionales en caso de ser necesaria.

Los bonos de los países desarrollados se mantienen mixtos. Los rendimientos de las principales economías desarrolladas presentaron un comportamiento mixto al cierre de la jornada, las principales pérdidas se dieron en las curvas de Japón y Alemania, especialmente en los nodos de largo con aumentos cercanos a 1 pb en la curva Alemana y 4.3 pb en el bono de 15 años en la curva asiática. Sin embargo, algunas curvas experimentaron ganancias, con reducciones en los bonos de España e Italia con reducciones promedio de 3.6 pb.

| Acciones más negociadas

ECOPETROL	\$	2,619.00	-0.98%
PFBCOLOM	\$	27,060.00	0.30%
CEMARGOS	\$	4,733.00	-3.41%

| Acciones más valorizadas

PFGRUPSURA	\$	12,500.00	3.14%
PFGRUPOARG	\$	6,670.00	2.54%
PFCEMARGOS	\$	3,540.00	2.43%

| Acciones menos valorizadas

CEMARGOS	\$	4,733.00	-3.41%
BCOLOMBIA	\$	30,850.00	-2.96%
PFAVAL	\$	490.00	-1.80%

| Acciones más negociadas (MGC)

NU	\$	34,940.00	4.89%
CSPX	\$	1,900,000.00	-1.34%
AMZN	\$	550,020.00	0.00%

Los mercados emergentes cierran con pérdidas. Los rendimientos de las economías emergentes presentaron pérdidas generales lideradas por la curva de Brasil, que presentó incrementos promedio de 24.8 pb, sin embargo, curvas como la de México que cerró con ganancias en la parte media y corta de la curva con reducciones promedio 3.4 pb.

Los TESTF cierran mixtos. Los TESTF presentaron valorizaciones en los nodos de la parte media y corta de la curva, principalmente en los bonos de 2 años y 5 años. con reducciones de 13.5 pb y 11.5 pb respectivamente, mientras que los nodos de largo plazo aumentaron en promedio 3.3 pb entre los nodos de 10 y 30 años. La curva UVR emuló el comportamiento de su par tasa fija, sin embargo, presentó reducciones entre los nodos de 10 y 25 años, mientras que la parte corta aumentó 6 pb en el nodo de 2 años.

| Renta Variable

El índice MSCI COLCAP cerró con un retroceso de -0.78%, ubicándose en 1,134.5 puntos. Las acciones del índice más valorizadas fueron PF-Grupo Sura (+3.14%), PF-Grupo Argos (+2.54%) y PF-Cemargos (+2.43%). Las acciones con las mayores variaciones negativas fueron Cemargos (-3.4%), Bancolombia (-2.96%) y PF-Aval (-1.8%).

Movimiento índices accionarios

Nifty 50	19,624.70	-0.24%
DAX	15,045.23	-0.33%
Euro Stoxx 50	4,090.05	-0.39%
Dow Jones	33,414.17	-0.75%
S&P 500	4,278.00	-0.85%
Nasdaq	13,186.17	-0.96%
FTSE 100	7,499.53	-1.17%
S&P/ASX 200	6,981.60	-1.36%
Hang Seng	17,254.00	-2.94%

Fuente: Investing - BVC - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

El monto negociado en acciones se situó en COP\$41,942.09 millones. Las acciones más negociadas fueron Ecopetrol (COP\$15,627.6 millones), PF-Bancolombia (COP\$5,836.9 millones) y Cemargos (COP\$4,257.1 millones).

El mercado en Nueva York mostró un comportamiento negativo, el mercado analizó los comentarios del presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell. El Dow Jones cayó -0.75%, el S&P 500 retrocedió -0.85% y el Nasdaq perdió -0.96%. Los mercados estuvieron atentos a los comentarios del presidente de la FED, Jerome Powell, acerca de la situación actual de la economía, en donde indicó que la inflación aún era muy alta y podría requerir de menor crecimiento económico.

El mercado europeo mostró un comportamiento negativo, los operadores se vieron afectados por un pesimismo observado en Wall Street. El índice Eurostoxx 600 bajó -1.16%, con las acciones de automóviles liderando las pérdidas -2.12%. El DAX cayó -0.33%, el índice CAC 40 retrocedió -0.64% y finalmente, el FTSE 100 perdió -1.17%.

SP500			Dow Jones			FTSE		
Netflix	16.05%		Verizon	1.71%		Admiral Group	2.39%	
AT&T	6.56%		Salesforce Inc	1.70%		Spirax-Sarco Engineeri	2.39%	
DaVita	3.66%		McDonald's	0.92%		London Stock Exchange	1.88%	
Tesla	-9.30%		Walt Disney	-1.69%		Mondi	-6.08%	
Zions	-9.67%		Caterpillar	-2.44%		Rightmove	-14.29%	
Genuine Parts	-12.51%		Travelers	-2.48%		Rentokil	-18.64%	
Nasdaq 100			Stoxx 50			DAX		
Netflix	16.05%		SAP	5.07%		SAP	5.07%	
DexCom	2.28%		Pernod Ricard	4.76%		Merck	3.09%	
Monster Beverage	1.12%		KONE Oyj	1.75%		RWE AG ST	1.72%	
Lam Research	-6.27%		Infineon	-3.39%		Infineon	-3.39%	
Enphase	-6.41%		Stellantis NV	-3.65%		Continental AG	-4.45%	
Tesla	-9.30%		Vonovia	-5.05%		Vonovia	-5.05%	

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	30,850	28.0	↓ -3.0%	↑ 0.1%	↓ -27.4%	4.6	0.8	29,500	31,790	2,455	26,776	3,536	11.5%
PF-Bancolombia	27,060	28.0	↑ 0.3%	↓ -0.1%	↓ -19.3%	4.0	0.7	26,500	27,250	5,837	108,034	3,536	13.1%
Ecopetrol	2,619	107.7	↓ -1.0%	↑ 10.7%	↑ 8.2%	4.1	1.4	2,312	2,645	15,628	162,913	593	22.6%
ISA	14,520	16.1	↓ -0.6%	↓ -2.7%	↓ -30.9%	6.1	0.9	13,820	14,600	2,204	30,847	1,742	12.0%
GEB	1,635	15.0	↓ -0.9%	↓ -6.4%	↓ -2.9%	4.9	0.8	1,610	1,700	485	5,644	218	13.3%
Celsia	2,511	2.7	↑ 0.4%	↓ -2.6%	↓ -9.7%	26.1	0.6	2,340	2,511	650	7,622	283	11.3%
Promigas	4,238	4.8	↓ -0.1%	↑ 1.2%	↓ -7.1%	5.7	0.9	4,187	4,309	38	285	516	12.2%
Canacol	31,400	1.0	↓ -0.6%	↓ -4.5%	↓ -13.9%	1.1	0.7	31,400	32,200	116	2,881	925	2.9%
Grupo Sura	32,890	16.8	↓ -0.3%	↑ 2.8%	↓ -21.7%	10.0	0.6	30,140	33,000	515	5,427	1,280	3.9%
PF-Grupo Sura	12,500	16.8	↑ 3.1%	↑ 1.9%	↓ -5.3%	3.8	0.2	12,000	12,500	1,831	7,330	1,280	10.2%
Grupo Argos	9,180	7.4	↓ -1.0%	↓ -1.8%	↓ -3.3%	6.6	0.4	8,910	9,270	995	23,740	575	6.3%
PF-Grupo Argos	6,670	7.4	↑ 2.5%	↑ 0.8%	↑ 5.0%	4.8	0.3	6,505	6,980	331	3,631	575	8.6%
Corficolombiana	13,000	4.7	↓ -0.1%	↓ -5.5%	↓ -13.3%	4.3	0.4	13,000	13,750	166	2,206	1,368	10.5%
PF-Corficolombiana	11,600	4.7	↔ 0.0%	↑ 8.2%	↓ -10.1%	3.9	0.4	11,100	11,600	38	290	1,368	11.8%
Cementos Argos	4,733	6.3	↓ -3.4%	↓ -3.6%	↑ 31.5%	22.2	0.7	4,639	4,950	4,257	38,821	93	2.0%
PF-Cementos Argos	3,540	6.3	↑ 2.4%	↓ -8.1%	↑ 39.4%	16.6	0.5	3,350	3,790	222	3,568	93	2.6%
PF-Davivienda	16,500	7.5	↑ 0.2%	↓ -5.7%	↓ -40.1%	10.8	0.5	16,010	17,290	284	2,974	1,010	6.1%
Bogota	25,900	9.2	↔ 0.0%	↑ 2.8%	↓ -30.0%	14.2	0.6	25,000	25,900	91	693	3,132	12.1%
PF-Aval	490	12.1	↓ -1.8%	↓ -4.8%	↓ -14.0%	6.6	0.7	490	515	263	9,957	43	8.8%
Grupo Bolívar	51,260	4.1	↑ 0.3%	↓ -3.3%	↓ -16.0%	8.3	0.3	50,820	53,010	227	576	2,484	4.8%
Mineros	1,903	0.6	↑ 0.8%	↑ 5.8%	↑ 2.9%	9.1	0.4	1,760	1,903	294	3,316	340	17.9%
BVC	8,525	0.5	↔ 0.0%	↓ -5.3%	↑ 22.0%	16.8	0.9	8,525	9,000	0	37	873	10.2%
ETB	77	0.3	↔ 0.0%	↓ -9.3%	↓ -29.3%	-	7.8	77	85	7	98	-	0.0%
Nutresa	49,020	22.4	↓ -1.7%	↓ -1.0%	↑ 10.2%	26.2	2.3	49,020	51,800	526	12,528	1,350	2.8%
Terpel	6,800	1.2	↓ -1.5%	↓ -0.3%	↓ -15.3%	9.3	0.5	6,700	7,000	104	853	919	13.5%
HCOLSEL	11,000		↔ 0.0%	↑ 1.1%	↓ -5.4%			10,795	11,158		942		
Icolcap	11,479		↑ 0.5%	↑ 1.9%	↓ -9.5%			11,100	11,479		47,441		
COLCAP	1,126		↑ 1.1%	↑ 14.7%	↓ -12.8%			1,092	1,134				

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.