

RESUMEN DE LA JORNADA

Importaciones colombianas siguen cayendo

20 de octubre
2023

| Divisas

USD/COP: Hoy, el peso colombiano (COP) se apreció durante la jornada. El dólar estadounidense se encuentra en una lucha por encontrar demanda en los mercados, en gran parte a que los inversores están digiriendo las declaraciones realizadas por Jerome Powell, presidente de la FED, el jueves. Sus comentarios mantienen la posibilidad de futuras subidas de tasas, generando incertidumbre en los mercados financieros. Además, la disminución de los rendimientos de los bonos del Tesoro ha contribuido a reducir las probabilidades de una subida de tasas en diciembre, lo que añade un elemento de volatilidad en el panorama económico y financiero. **El peso colombiano frente al dólar spot cerró en \$4,226.80 con una apreciación de +0.31%, para un total de negociaciones de USD\$1,119 millones.**

EUR/COP: El presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, ha mantenido la puerta abierta a posibles nuevas subidas de tasas, generando expectativas en los mercados globales sobre el futuro de la política monetaria de Estados Unidos. Mientras tanto, en Europa, el Banco Central Europeo está a punto de anunciar su decisión en materia de política monetaria para la próxima semana, lo que añade incertidumbre a los inversores. En este contexto, el par de divisas EUR/USD se encuentra en una fase de consolidación, cotizando por debajo de 1.06, a la espera de un catalizador que defina su dirección. Los eventos en torno a las decisiones de tasas de interés y políticas monetarias tanto en Estados Unidos como en Europa seguirán siendo clave de observar en los próximos días en los mercados financieros. **Así, el EUR/COP cerró en los \$4,477.90 por euro, con una depreciación para la moneda local de (-0.35%).**

| Commodities

El petróleo de referencia Brent cierra la jornada estable con una variación del -0.12% y tomando el precio de USD \$92.27 el barril. La noticia de la reactivación de la Reserva Estratégica de Petróleo por parte del Presidente de EE. UU., Joe Biden, impulsó el mercado del petróleo, que había estado agotado. Además, la escalada del conflicto en Oriente Próximo contribuyó a la subida de los precios del petróleo, con preocupaciones sobre una posible ofensiva terrestre israelí en Gaza. Por último, los comentarios del presidente de la FED, Jerome Powell, sobre la resistencia de la economía estadounidense y otros factores, como el crecimiento económico en China, también influyeron en el aumento de los precios.

Dólar Neozelandés	1.7159	0.36%	Plata	23.545	2.23%
Franco Suizo	0.8926	0.18%	Café	165.63	1.02%
Libra Esterlina	1.2164	0.18%	Oro	1,992.85	0.62%
Corona Sueca	10.9638	0.10%	Brent	92.27	-0.12%
Yuan Chino	149.85	0.06%	WTI	88.19	-0.20%
Dólar Canadiense	1.3711	-0.04%	Gas Natural	2.921	-1.22%
Euro - COP	4,517.80	-0.09%	Cobre	3.5530	-1.33%
Dólar Australiano	0.6312	-0.24%	Mai	495.25	-1.74%
Corona Checa	23.1571	-0.28%			
Peso Mexicano	18.2230	-0.46%			
Dólar - COP	4,228.00	-1.06%			

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](https://www.youtube.com/@accionesyvalores)

 [@accivalores](https://twitter.com/accivalores)

 [Acciones y Valores](https://www.linkedin.com/company/acciones-y-valores)

Suscríbete a nuestros informes

| Renta Fija

Los rendimientos del Tesoro de EE.UU. cierran la semana positivos. La curva de rendimientos de los tesoros mostró una valorización a lo largo de la curva, ante la preocupación de que la guerra entre Israel y Hamas pueda convertirse en un conflicto regional. Las reducciones más importantes se dieron en los bonos con vencimiento a 5 años, que experimentaron una reducción de 10.3 pb. Por su parte, los nodos de largo plazo de la curva se valorizaron 3.4 pb y cerraron la semana en 5.08%.

Los bonos de los países desarrollados cierran con ganancias. Los bonos de las principales economías desarrolladas cierran la última jornada de la semana con valorizaciones generales, las principales reducciones en los rendimientos se presentan en la curva de Reino Unido y Canadá, que experimentaron reducciones promedio de 5.4 pb y 10.3 pb respectivamente. Sin embargo, la curva de rendimientos de Islandia presentó desvalorizaciones promedio de 4.25 pb, luego de la venta de bonos con vencimiento a 2026 y 2035 por parte de Islandia.

| Acciones más negociadas

ECOPETROL	\$ 2,575.00	-1.68%
PFBCOLOM	\$ 26,710.00	-1.29%
ICOLCAP	\$ 11,430.00	-0.43%

| Acciones más valorizadas

ISA	\$ 15,000.00	3.31%
CELSIA	\$ 2,570.00	2.35%
GEB	\$ 1,670.00	2.14%

| Acciones menos valorizadas

CNEC	\$ 28,190.00	-10.22%
MINEROS	\$ 1,835.00	-3.57%
PFCEMARGOS	\$ 3,420.00	-3.39%

| Acciones más negociadas (MGC)

IB01	\$ 452,240.00	-0.51%
C	\$ 169,340.00	-0.97%
VOO	\$ 1,650,060.00	-1.83%

Los mercados emergentes cierran la semana mixtos. Los rendimientos de las principales economías emergentes cerraron la jornada con una dinámica mixta, donde las principales ganancias se dieron en las curvas de la región, con valorizaciones generales en los bonos de Brasil, México y Perú que mostraron reducciones promedio de 15.6 pb, 5.4pb y 1.8 pb respectivamente. Por su parte, las principales pérdidas se dieron en los bonos de Polonia y Chile, que aumentaron en general, especialmente en los nodos de mediano plazo.

Los TESTF en ganancias generales. Los TESTF se cerraron con ganancias generales, los principales nodos beneficiados fueron los de corto y mediano plazo que se redujeron en promedio 4.59 pb, sin embargo, el nodo de 30 años experimentó una desvalorización de 3.9 pb y cerró la semana en 11.89%. Por su parte, la curva UVR mostró un comportamiento positivo en general, con valorizaciones en todos los nodos de la curva, el principal ganador de la jornada fue el bono de 6 años que se redujo 13.1 pb y cerró en 4.57%.

| Renta Variable

El índice MSCI COLCAP cerró con un retroceso de -0.73%, ubicándose en 1,117.4 puntos. Las acciones del índice más valorizadas fueron ISA (+3.3%), Celsia (+2.35%) y GEB (+2.14%). Las acciones con las mayores variaciones negativas fueron Canacol (-10.2%), Mineros (-3.57%) y PF-Cemargos (-3.39%).

El monto negociado en acciones se situó en COP\$54,358.1 millones. Las acciones más negociadas fueron Ecopetrol (COP\$18,077.2 millones), PF-Bancolombia (COP\$9,566.6 millones) e IColcap (COP\$7,829.2 millones).

El mercado en Nueva York mostró un comportamiento negativo, el mercado muestra preocupación por la fortaleza de la economía. El Dow Jones cayó -0.86%, el S&P 500 retrocedió -1.26% y el Nasdaq perdió -1.53%. A pesar de que los rendimientos del Tesoro disminuyeron en la jornada de hoy, las acciones no consiguieron levantar cabeza.

El mercado europeo mostró un comportamiento negativo, siendo su nivel más bajo desde inicios de 2023. El índice Eurostoxx 600 cayó -1.3%, con las acciones de

Movimiento índices accionarios

Nifty 50	19,542.65	-0.42%
Hang Seng	17,142.00	-0.65%
Dow Jones	33,127.28	-0.86%
S&P/ASX 200	6,900.70	-1.16%
S&P 500	4,224.16	-1.26%
FTSE 100	7,402.14	-1.30%
Nasdaq	12,983.81	-1.53%
Euro Stoxx 50	4,026.25	-1.57%
DAX	14,798.47	-1.64%

Fuente: Investing - BVC - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

minería liderando las pérdidas de -3.3%. El DAX cayó -1.64%, el índice CAC 40 retrocedió -1.64% y finalmente, el FTSE 100 perdió -1.3%.

SP500		Dow Jones		FTSE	
CH Robinson	2.42%	Merck&Co	2.23%	BAE Systems	2.02%
Merck&Co	2.23%	Walgreens Boots	1.43%	Hargreaves Lansdown	1.13%
Philip Morris	2.02%	J&J	0.45%	Fresnillo	0.95%
Regions Financial	-12.38%	Intel	-2.10%	Anglo American	-4.41%
Enphase	-14.68%	Salesforce Inc	-2.20%	InterContinental	-4.49%
SolarEdge Technologie	-27.27%	American Express	-5.38%	Carnival	-4.52%
Nasdaq 100		Stoxx 50		DAX	
Walgreens Boots	1.43%	EssilorLuxottica	0.57%	Fresenius SE	1.29%
O'Reilly Automotive	0.97%	Danone	0.04%	Rheinmetall AG	0.62%
CSX	0.72%	Deutsche Boerse	0.03%	Covestro	0.57%
Palo Alto Networks	-3.96%	ASML Holding	-2.74%	Siemens Energy AG	-3.33%
Zscaler	-4.07%	Air Liquide	-2.81%	Sartorius AG VZO	-6.80%
Enphase	-14.68%	Schneider Electric	-2.95%	Heidelbergcement	-6.80%

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	29,900	27.3	↓ -3.1%	↓ -3.0%	↓ -29.6%	4.5	0.8	29,500	31,790	5,106	31,883	3,536	11.8%
PF-Bancolombia	26,710	27.3	↓ -1.3%	↓ -1.4%	↓ -20.4%	4.0	0.7	26,500	27,250	9,567	117,600	3,536	13.2%
Ecopetrol	2,575	105.9	↓ -1.7%	↑ 8.9%	↑ 6.4%	4.1	1.4	2,312	2,645	18,077	180,990	593	23.0%
ISA	15,000	16.6	↑ 3.3%	↑ 0.5%	↓ -28.6%	6.3	1.0	13,820	15,000	4,004	34,851	1,742	11.6%
GEB	1,670	15.3	↑ 2.1%	↓ -4.4%	↓ -0.8%	5.0	0.8	1,610	1,700	665	6,309	218	13.1%
Celsia	2,570	2.7	↑ 2.4%	↓ -0.3%	↓ -7.6%	26.7	0.6	2,340	2,570	1,329	8,951	283	11.0%
Promigas	4,200	4.8	↓ -0.9%	↑ 0.3%	↓ -7.9%	5.7	0.9	4,187	4,309	45	330	516	12.3%
Canacol	28,190	0.9	↓ -10.2%	↓ -14.3%	↓ -22.7%	1.0	0.6	28,190	32,200	1,244	4,125	925	3.3%
Grupo Sura	32,500	16.6	↓ -1.2%	↑ 1.6%	↓ -22.6%	9.8	0.6	30,140	33,000	542	5,969	1,280	3.9%
PF-Grupo Sura	12,300	16.6	↓ -1.6%	↑ 0.2%	↓ -6.8%	3.7	0.2	12,000	12,500	349	7,679	1,280	10.4%
Grupo Argos	9,240	7.5	↑ 0.7%	↓ -1.2%	↓ -2.6%	6.6	0.4	8,910	9,270	1,206	24,946	575	6.2%
PF-Grupo Argos	6,580	7.5	↓ -1.4%	↓ -0.5%	↑ 3.6%	4.7	0.3	6,505	6,980	131	3,763	575	8.7%
Corficolombiana	13,000	4.7	⇒ 0.0%	↓ -5.5%	↓ -13.3%	4.3	0.4	13,000	13,750	124	2,330	1,368	10.5%
PF-Corficolombiana	11,600	4.7	⇒ 0.0%	↑ 8.2%	↓ -10.1%	3.9	0.4	11,100	11,600	45	335	1,368	11.8%
Cementos Argos	4,770	6.3	↑ 0.8%	↓ -2.9%	↑ 32.5%	22.4	0.7	4,639	4,950	804	39,625	93	1.9%
PF-Cementos Argos	3,420	6.3	↓ -3.4%	↓ -11.2%	↑ 34.6%	16.0	0.5	3,350	3,790	185	3,753	93	2.7%
PF-Davivienda	16,310	7.4	↓ -1.2%	↓ -6.8%	↓ -40.8%	10.7	0.5	16,010	17,290	512	3,486	1,010	6.2%
Bogota	25,500	9.1	↓ -1.5%	↑ 1.2%	↓ -31.1%	14.0	0.6	25,000	25,900	65	758	3,132	12.3%
PF-Aval	480	11.9	↓ -2.0%	↓ -6.7%	↓ -15.8%	6.4	0.7	480	515	253	10,210	43	9.0%
Grupo Bolívar	51,100	4.0	↓ -0.3%	↓ -3.6%	↓ -16.2%	8.2	0.3	50,820	53,010	92	668	2,484	4.9%
Mineros	1,835	0.6	↓ -3.6%	↑ 2.0%	↓ -0.8%	8.8	0.4	1,760	1,903	125	3,442	340	18.5%
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	2	100	-	0.0%
Nutresa	48,890	22.4	↓ -0.3%	↓ -1.3%	↑ 9.9%	26.2	2.3	48,890	51,800	1,264	13,792	1,350	2.8%
Terpel	6,700	1.2	↓ -1.5%	↓ -1.8%	↓ -16.6%	9.2	0.5	6,700	7,000	73	925	919	13.7%
HCOLSEL	11,000	⇒	⇒ 0.0%	↑ 1.1%	↓ -5.4%			10,795	11,158		943		
Icolcap	11,430	↓	↓ -0.4%	↑ 1.4%	↓ -9.9%			11,100	11,479		55,270		
COLCAP	1,117	↑	↑ 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 construidos 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.