

RESUMEN DE LA JORNADA

COP registra el mayor retroceso entre las monedas de Latam

22 de septiembre
2023

| Divisas

USD/COP: Hoy, el peso colombiano (COP) se depreció a lo largo de la jornada. El índice del dólar estadounidense, DXY, ha registrado su décima subida semanal consecutiva, alcanzando aproximadamente los 105.50 puntos. Esta tendencia alcista del índice del dólar estadounidense, DXY, se ha mantenido en gran medida gracias al apoyo proporcionado por los datos económicos mixtos de Estados Unidos y los resultados de la reciente reunión de la Reserva Federal (Fed). Esto ha tenido un impacto significativo en las monedas de América Latina, generando pérdidas generalizadas para el peso chileno, peruano y colombiano. En contraste, las monedas de México y Brasil han demostrado ser más resilientes ante el comportamiento de sus contrapartes en la región. En aspecto técnico del par USD COP se mostró una tendencia de rebote leve en el gráfico semana no obstante todavía se mantiene por debajo de la media móvil de 200. **Por lo tanto, el peso colombiano frente al dólar spot cerró en COP \$4,245.00 pesos, registrando una depreciación de +1.42%. Durante el día, se llevaron a cabo transacciones por un total de USD 988 millones.**

EUR/COP: El par EUR/USD se mantuvo en terreno familiar durante el viernes, en medida que los índices PMI de EE.UU. ofrecieron resultados mixtos, limitando las ganancias del dólar. A pesar de esto, el USD está en camino de cerrar la semana con ganancias, aunque su impulso parece estar limitado hacia el final de la misma. **Bajo esta línea, el EUR/COP cerró en los \$4,198.29 por euro, con una depreciación para la moneda local de (+1.13%).**

| Commodities

El petróleo de referencia WTI cierra la jornada ganando un 0.79%, tomando el precio de USD \$90.34 el barril. El precio del petróleo experimentó cierta estabilidad al cierre de la semana, pero finalizó con pérdidas. Esta semana, los inversores anticipan una disminución de la demanda en octubre debido a paradas de refinerías y la perspectiva de tasas de interés más altas, lo que podría afectar negativamente a los mercados petroleros. No obstante, este movimiento se vio limitado debido a la prohibición temporal de Rusia en las exportaciones de gasolina y diésel a la mayoría de los países, la cual se espera que tenga un impacto en los suministros, como parte de una estrategia para estabilizar el mercado nacional de combustible.

Dólar - COP	3,976.00	0.72%
Yuan Chino	148.40	0.56%
Dólar Australiano	0.6441	0.39%
Franco Suizo	0.9072	0.33%
Corona Checa	22.9041	0.09%
Dólar Canadiense	1.3476	-0.05%
Euro - COP	4,204.20	-0.07%
Peso Mexicano	17.1986	-0.12%
Corona Sueca	11.1334	-0.28%
Libra Esterlina	1.2235	-0.46%
Dólar Neozelandés	1.6777	-0.48%

Gas Natural	2.646	1.38%
WTI	90.34	0.79%
Plata	23.817	0.55%
Brent	93.63	0.35%
Maiz	477.62	0.34%
Oro	1,944.55	0.26%
Cobre	3.6947	-0.04%
Café	150.23	-2.98%

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

| Renta Fija

Los Tesoros de EE.UU. recuperan terreno. Los bonos del Tesoro cerraron el día de hoy con ganancias a lo largo de la curva, especialmente en los nodos de mediano y largo plazo y recuperan una parte de las pérdidas generadas en una semana de decisiones importantes. El nodo de 2 años tuvo el rendimiento más moderado, con una reducción de 3.4 pb hasta 5.11%, mientras que los bonos de mediano y largo plazo cayeron en promedio 5.3 pb, por su parte, el spread 2s10s fue se redujo en 3p pb luego de aumentar de aumentar más de 10pb el jueves.

Los bonos de los países desarrollados cierran una jornada empinada. Los bonos de las economías desarrolladas más relevantes cierran el día de hoy empinados, con aumentos en los nodos de largo plazo de las curvas y reducciones en la parte corta, los principales protagonistas del empinamiento son los bonos de Alemania y España, mientras que se destaca el comportamiento de los bonos de Canadá, que presentaron ganancias generales en un día en el que los emisores de bonos corporativos optaron por financiar sus necesidades comerciales, incluso cuando los inversionistas exigen los rendimientos más altos en casi 14 años para participar en las ofertas de deuda.

Los mercados emergentes cierran una jornada mixta. Los bonos de las economías emergentes mantuvieron su dinámica mixta de los últimos días y cerraron esta semana con ganancias en las curvas de Chipre, Brasil y Polonia, mientras que Chile y Eslovenia lideran las pérdidas. En términos generales, las ganancias se dieron en los bonos de 15 años, con una reducción promedio de 3.2 pb, mientras que las pérdidas estuvieron centradas en el nodo de 5 años, los cuales aumentaron 2.8 pb.

Los TES TF cierran con grandes pérdidas. Los TESTF cierran el día desvalorizados, con aumentos generales de 12.8 pb en promedio, donde destaca el comportamiento del nodo a 9 años, que se redujo 10.4 pb. Por su parte, la curva UVR mostró el día de hoy un comportamiento mixto, con ganancias en la parte larga y pérdidas en la parte corta de curva, adicionando el aumento presentado en el nodo de 10 años que aumentó 4.4 pb hasta 4.8%.

| Renta Variable

El índice MSCI COLCAP cerró con una caída de -0.46%, ubicándose en 1,090.5 puntos. Las acciones del índice más valorizadas fueron PF-Cemargos (+8.01%), Grupo Argos (+3.8%) y Cemargos (+2.9%). Las acciones con las mayores variaciones negativas fueron Ecopetrol (-5.59%), Bancolombia (-2.12%) y Mineros (-1.26%).

El monto negociado en acciones se situó en COP\$60,063.7 millones. Las acciones más negociadas fueron Ecopetrol (COP\$28,435.4 millones), PF-Bancolombia (COP\$10,032.1 millones) y Bancolombia (COP\$5,785.8 millones).

El mercado en Nueva York mostró un comportamiento negativo, los índices registran una semana enmarcada por un desempeño negativo. El Dow Jones cayó -0.31%, el S&P 500 disminuyó -0.23% y el Nasdaq retrocedió en -0.09%. Los principales índices registran una semana negativa, principalmente por una reacción negativa ante la coyuntura alrededor de las declaraciones de la FED.

El mercado europeo mostró un comportamiento mixto con tinte negativo, impactado por el pesimismo de la renta variable internacional. El índice Eurostoxx 600 cayó -0.3%, con el sector de construcción y materiales liderando las pérdidas

| Acciones más negociadas

ECOPETROL	\$	2,330.00	-5.59%
PFBLOM	\$	27,290.00	2.44%
BCOLOMBIA	\$	31,320.00	-2.12%

| Acciones más valorizadas

PFCEMARGOS	\$	2,938.00	8.01%
GRUPOARGOS	\$	8,870.00	3.80%
CEMARGOS	\$	4,220.00	2.95%

| Acciones menos valorizadas

ECOPETROL	\$	2,330.00	-5.59%
BCOLOMBIA	\$	31,320.00	-2.12%
MINEROS	\$	1,807.00	-1.26%

| Acciones más negociadas (MGC)

NU	\$	27,500.00	0.55%
AMZN	\$	516,440.00	-0.14%
IUES	\$	34,840.00	-1.69%

Movimiento índices accionarios

Hang Seng	18,085.00	2.60%
FTSE 100	7,683.91	0.07%
S&P/ASX 200	7,068.80	0.05%
DAX	15,557.29	-0.09%
Nasdaq	13,211.81	-0.09%
Euro Stoxx 50	4,207.55	-0.12%
S&P 500	4,320.06	-0.23%
Dow Jones	33,963.84	-0.31%
Nifty 50	19,674.25	-0.34%

Fuente: Investing - BVC - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

(-0.9%). El DAX cayó -0.09%, el índice CAC 40 experimentó una caída de -0.4% y finalmente el FTSE 100 subió +0.07%.

SP500			Dow Jones			FTSE		
ON Semiconductor	3.17%		UnitedHealth	0.99%		Ocado	6.70%	
Broadcom	2.56%		Chevron	0.66%		BHP Group Ltd	2.50%	
FactSet Research	2.12%		Apple	0.49%		Rightmove	2.38%	
Tesla	-4.23%		Dow	-1.47%		Tui	-2.23%	
Paramount Global B	-4.96%		Walgreens Boots	-1.54%		Centrica	-2.78%	
Norwegian Cruise Line	-7.45%		Walt Disney	-1.79%		Halma	-3.75%	
Nasdaq 100			Stoxx 50			DAX		
PDD Holdings DRC	4.08%		Prosus	4.73%		Siemens Healthineers	3.78%	
Seagen	3.54%		Adyen	3.06%		Volkswagen VZO	2.56%	
ON Semiconductor	3.17%		Volkswagen VZO	2.56%		Allianz	0.96%	
Warner Bros Discovery	-3.56%		Airbus Group	-1.31%		Zalando SE	-1.37%	
Enphase	-3.95%		BNP Paribas	-1.48%		Brenntag AG	-2.21%	
Tesla	-4.23%		ING Groep	-6.35%		Commerzbank	-3.44%	

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	31,320	28.3	📉	-2.1%	📈	7.6%	📉	-26.3%	4.7	0.8	28,300	33,800	5,786	127	3,536	11.3%	
PF-Bancolombia	27,290	28.3	📈	2.4%	📈	0.3%	📉	-18.7%	4.1	0.7	27,200	30,000	10,032	384	3,536	13.0%	
Ecopetrol	2,330	95.8	📉	-5.6%	📉	-1.1%	📉	-3.7%	3.7	1.3	2,265	2,440	28,435	629	593	25.5%	
ISA	15,200	16.8	📉	-0.1%	📈	1.5%	📉	-27.6%	6.4	1.0	14,980	17,140	1,903	507	1,742	11.5%	
GEB	1,604	14.7	📉	-0.4%	📉	-0.7%	📉	-4.7%	4.8	0.8	1,616	1,780	2,703	21	218	13.6%	
Celsia	2,300	2.5	🔄	0.0%	📉	-6.1%	📉	-17.3%	23.9	0.5	2,450	2,639	33	311	283	12.3%	
Promigas	4,100	4.7	📈	0.2%	📉	-7.0%	📉	-10.1%	5.5	0.9	4,410	4,710	25	21	516	12.6%	
Canacol	32,920	1.0	📈	0.6%	📈	0.5%	📉	-9.8%	1.2	0.7	32,750	37,550	9	40	925	2.8%	
Grupo Sura	30,400	15.4	📈	1.7%	📉	-1.9%	📉	-27.6%	9.2	0.6	31,000	37,390	261	1,084	1,280	4.2%	
PF-Grupo Sura	11,050	15.4	📈	0.7%	📉	-11.6%	📉	-16.3%	3.3	0.2	12,010	13,860	1,173	57	1,280	11.6%	
Grupo Argos	8,870	7.1	📈	3.8%	📈	10.0%	📉	-6.5%	6.4	0.4	8,060	9,680	1,305	998	575	6.5%	
PF-Grupo Argos	5,905	7.1	📈	1.8%	📈	10.0%	📉	-7.0%	4.2	0.3	5,370	6,400	117	195	575	9.7%	
Corficolombiana	13,060	4.7	🔄	0.0%	📈	11.1%	📉	-12.9%	4.4	0.4	11,750	15,650	1	102	1,368	10.5%	
PF-Corficolombiana	11,300	4.7	🔄	0.0%	📈	1.3%	📉	-12.4%	3.8	0.3	11,150	13,001	7	9	1,368	12.1%	
Cementos Argos	4,220	5.6	📈	3.0%	📈	45.4%	📈	17.2%	19.8	0.6	2,902	3,580	1,440	764	93	2.2%	
PF-Cementos Argos	2,938	5.6	📈	8.0%	📈	45.4%	📈	15.7%	13.8	0.4	2,020	2,347	526	23	93	3.2%	
PF-Davivienda	16,200	7.3	📉	-0.3%	📉	-11.9%	📉	-41.2%	10.6	0.5	17,780	20,100	601	19	1,010	6.2%	
Bogota	25,000	8.9	🔄	0.0%	📉	-2.5%	📉	-32.4%	13.7	0.6	25,650	30,560	202	105	3,132	12.5%	
PF-Aval	490	12.1	📈	0.4%	📉	-3.9%	📉	-14.0%	6.6	0.7	463	520	128	13	43	8.8%	
Grupo Bolivar	50,400	4.0	📈	2.7%	📉	-14.7%	📉	-17.4%	8.1	0.3	59,090	67,750	44	3	2,484	4.9%	
Mineros	1,807	0.5	📉	-1.3%	📉	-3.4%	📉	-2.3%	8.6	0.4	1,860	1,947	104	12	340	18.8%	
BVC	8,210	0.5	📉	-8.8%	📈	17.5%	16.2	0.9	8,470	9,400	1	873	10.6%				
ETB	85	0.3	🔄	0.0%	🔄	0.0%	📉	-22.0%	-	8.7	0.1	83	85	1	-	-	0.0%
Nutresa	48,200	22.1	🔄	0.0%	📉	-3.2%	📈	8.3%	25.8	2.3	49,810	52,000	4	5	1,350	2.8%	
Terpel	6,660	1.2	🔄	0.0%	📉	-4.9%	📉	-17.1%	9.2	0.5	6,950	7,315	48	11	919	13.8%	
HCOLSEL	10,500		🔄	0.0%	📉	-2.7%	📉	-9.7%			10,750	11,600		5			
Icolcap	10,924		🔄	0.0%	📉	-0.8%	📉	-13.9%			11,005	11,810		49			
COLCAP	1,090		📈	1.1%	📈	19.5%	📉	-16.3%			1,076	1,175					

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.