

RESUMEN DE LA JORNADA

Tesoros americanos retroceden

23 de octubre
2023

| Divisas

USD/COP: Hoy, el peso colombiano (COP) se depreció durante la jornada. El dólar experimentó una caída el lunes debido a la disminución de los rendimientos de los bonos del Tesoro, que habían alcanzado brevemente el 5%, y la anticipación de importantes datos económicos de EE.UU. más adelante en la semana. El índice del dólar (DXY) cayó un 0.6%. Respecto al panorama local, esta semana no hay muchos datos programados para Colombia, por lo que es probable que la moneda se mueva en línea con el sentimiento de riesgo y los precios del petróleo. **El peso colombiano frente al dólar spot cerró en \$4,231.90 con una depreciación de +0.12%, para un total de negociaciones de USD\$1,180 millones.**

EUR/COP: La cotización del USD/EUR se vio influenciada por las tensiones en Oriente Próximo y las preocupaciones sobre su impacto en la economía global. Además, tras la mejora del ánimo inversor, el Euro superó el nivel de resistencia de 1.06. Es de destacar que esta semana se espera la decisión de tipos de interés por parte del Banco Central Europeo. En cuanto a la economía de EE.UU., se espera un crecimiento sólido en el tercer trimestre, principalmente impulsado por el gasto del consumidor. Esto plantea desafíos a la Reserva Federal, que está considerando medidas para controlar la inflación. **Así, el EUR/COP cerró en los \$4,451.11 por euro, con una depreciación para la moneda local de (+0.81%).**

| Commodities

El petróleo de referencia Brent cierra la jornada con pérdidas del -1.83% y tomando el precio de USD \$90.47 el barril. Esto se atribuye a que Israel aún no ha lanzado un ataque terrestre en Gaza, permitiendo negociaciones y liberación de rehenes. Los líderes mundiales, como Joe Biden, buscaban soluciones diplomáticas al conflicto. A pesar de la caída, los precios del petróleo seguían respaldados por la escasez de oferta, además de que las posiciones largas netas en el contrato ICE Brent aumentaron significativamente. Ahora el mercado está atento a la publicación del World Energy Outlook de la AIE, que abordaría tendencias a largo plazo en la oferta y demanda de energía.

Libra Esterlina	1.2245	0.72%
Dólar Australiano	0.6334	0.36%
Corona Sueca	10.9714	0.22%
Franco Suizo	0.8909	-0.07%
Yuan Chino	149.71	-0.08%
Dólar Canadiense	1.3689	-0.18%
Dólar Neozelandés	1.7104	-0.37%
Peso Mexicano	18.1379	-0.45%
Dólar - COP	4,216.00	-0.47%
Euro - COP	4,492.10	-0.57%
Corona Checa	23.0092	-0.76%

Café	166.35	0.67%
Cobre	3.5808	0.50%
Gas Natural	3.274	0.49%
Oro	1,983.95	-0.52%
Maiz	490.75	-0.96%
Plata	23.133	-1.58%
Brent	90.47	-1.83%
WTI	86.14	-2.20%

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

 [@accionesyvaloresa](#)

 [@accivaloresa](#)

 [Acciones y Valores](#)

**Suscríbete a
nuestros informes**

| Renta Fija

Los rendimientos del Tesoro de EE.UU. inician la semana positivos. La curva de rendimientos de Estados Unidos presentó un comportamiento positivo luego de las declaraciones de Bill Ackman respecto a su posición en contra de los bonos Norteamericanos. Las principales ganancias se dieron en los nodos de largo plazo, donde los bonos a 30 años se redujeron 7.6 pb. Es importante destacar que los bonos de 10 años alcanzaron un nivel superior a 5% durante la jornada de hoy. Sin embargo, tras la publicación de Bill Ackman respecto a la reducción de su posición en contra de los bonos, el mercado se recuperó hasta 4.85% con una reducción de 6.3 pb.

Los bonos de los países desarrollados cierran con ganancias. Los bonos de los países emergentes mostraron un comportamiento mixto al cierre de la jornada. Las ganancias generales se dieron en los bonos de largo plazo, mientras que las pérdidas se concentraron en los nodos de 2 y 3 años, sin embargo, algunas curvas presentaron pérdidas generales, como Noruega, que aumentó en promedio 2.8 pb a lo largo de la curva. Por su parte, las ganancias más importantes se evidenciaron en los bonos de Italia, los cuales se redujeron en promedio 7.6 pb.

Los mercados emergentes cierran la semana mixtos. Los rendimientos de las principales economías emergentes cerraron la jornada con un comportamiento mixto, las principales ganancias se dieron en la curva de Chipre donde los bonos se redujeron 2.7 pb y los nodos de mediano y largo plazo de la curva de Eslovaquia. Por su parte, las mayores pérdidas se presentaron en la curva de México con desvalorizaciones promedio de 3.5 pb, especialmente en el nodo de 5 años que aumentó 5.2 pb hasta 10.15%.

Los TESTF cerraron desvalorizados. Los TESTF experimentaron pérdidas generales, lideradas por los bonos con vencimiento a 2050 y 2042, que aumentaron 14.1 pb y 15.5 pb respectivamente, el nodo favorecido de la jornada fue el de 3 años que se redujo 1.5 pb. Por su parte, la curva UVR emuló el comportamiento de su par en tasa fija, donde las pérdidas más grandes se dieron en el nodo de 4 años que aumentó 15.8 pb, seguido por el bono de más largo plazo, que mantuvo pérdidas totales de 12.9 pb.

| Renta Variable

El índice MSCI COLCAP cerró con un retroceso de -0.79%, ubicándose en 1,108.6 puntos. Las acciones del índice más valorizadas fueron Nutresa (+1.55%), Promigas (+1.19%) y Cemargos (+0.63%). Las acciones con las mayores variaciones negativas fueron Canacol (-18.41%), Celsia (-2.33%) y Grupo Sura (-2.09%). Continúa el retroceso de Canacol, enmarcado por la cancelación de su contrato con EPM.

El monto negociado en acciones se situó en COP\$32,655.4 millones. Las acciones más negociadas fueron Éxito (COP\$7,112.4 millones), Ecopetrol (COP\$6,790.0 millones) e IColcap (COP\$5,045.0 millones).

El mercado en Nueva York mostró un comportamiento mixto, el mercado muestra preocupación por la fortaleza de la economía. El Dow Jones cayó -0.58%, el S&P 500 retrocedió -0.17% y el Nasdaq subió +0.27%. A pesar de que los rendimientos del Tesoro disminuyeron, el mercado no logró mostrar un optimismo fuerte. Ahora, el mercado estará atento al reporte de ganancias corporativas.

El mercado europeo mostró un comportamiento mixto, con los inversionistas atentos a la coyuntura local e internacional. El índice Eurostoxx 600 cayó -0.1%,

| Acciones más negociadas

EXITO	\$	3,600.00	0.78%
ECOPETROL	\$	2,525.00	-1.94%
ICOLCAP	\$	11,241.00	-1.65%

| Acciones más valorizadas

NUTRESA	\$	49,650.00	1.55%
PROMIGAS	\$	4,250.00	1.19%
CEMARGOS	\$	4,800.00	0.63%

| Acciones menos valorizadas

CNEC	\$	23,000.00	-18.41%
CELSIA	\$	2,510.00	-2.33%
GRUPOSURA	\$	31,820.00	-2.09%

| Acciones más negociadas (MGC)

CSPX	\$	1,871,520.00	-0.64%
IB01	\$	452,180.00	-0.01%
NU	\$	34,650.00	-0.09%

Movimiento índices accionarios

Euro Stoxx 50	4,041.15	0.41%
Nasdaq	13,018.33	0.27%
DAX	14,800.72	0.02%
S&P 500	4,217.04	-0.17%
FTSE 100	7,374.83	-0.37%
Dow Jones	32,936.41	-0.58%
Hang Seng	17,172.13	-0.72%
S&P/ASX 200	6,844.10	-0.82%
Nifty 50	19,281.75	-1.34%

Fuente: Investing - BVC - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

con las acciones de minería liderando las pérdidas de -1%. El DAX subió +0.02%, el índice CAC 40 avanzó +0.5% y finalmente, el FTSE 100 perdió -0.37%.

SP500			Dow Jones			FTSE		
MGM	3.94%		Walgreens Boots	3.29%		Flutter Entertainment	4.06%	
NVIDIA	3.84%		American Express	2.13%		Ocado	3.84%	
Airbnb	3.35%		Walmart	1.42%		IAG	2.83%	
Mosaic	-4.89%		Amgen	-2.06%		BT Group	-2.85%	
Bath & Body Works	-4.95%		Intel	-3.06%		AstraZeneca	-3.16%	
FMC	-13.19%		Chevron	-3.69%		Fresnillo	-4.68%	
Nasdaq 100			Stoxx 50			DAX		
NVIDIA	3.84%		Flutter Entertainment	4.06%		Covestro	2.53%	
Airbnb	3.35%		Stellantis NV	2.12%		Zalando SE	2.37%	
Walgreens Boots	3.29%		Philips	2.03%		Heidelbergcement	2.24%	
Enphase	-2.63%		Infineon	-1.09%		Porsche	-1.84%	
Intel	-3.06%		Bayer	-1.18%		Sartorius AG VZO	-2.42%	
O'Reilly Automotive	-3.13%		Vonovia	-1.37%		Merck	-2.65%	

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	29,740	27.2	↓ -0.5%	↓ -3.5%	↓ -30.0%	4.4	0.8	29,500	31,790	2,274	34,157	3,536	11.9%
PF-Bancolombia	26,730	27.2	↑ 0.1%	↑ -1.3%	↓ -20.3%	4.0	0.7	26,500	27,250	3,145	120,745	3,536	13.2%
Ecopetrol	2,525	103.8	↓ -1.9%	↑ 6.8%	↑ 4.3%	4.0	1.4	2,312	2,645	6,790	187,780	593	23.5%
ISA	14,700	16.3	↓ -2.0%	↓ -1.5%	↓ -30.0%	6.2	1.0	13,820	15,000	1,106	35,957	1,742	11.9%
GEB	1,670	15.3	→ 0.0%	↓ -4.4%	↓ -0.8%	5.0	0.8	1,610	1,700	244	6,553	218	13.1%
Celsia	2,510	2.7	↓ -2.3%	↓ -2.7%	↓ -9.7%	26.0	0.6	2,340	2,570	291	9,242	283	11.3%
Promigas	4,250	4.8	↑ 1.2%	↑ 1.5%	↓ -6.8%	5.7	0.9	4,187	4,309	59	389	516	12.1%
Canacol	23,000	0.7	↓ -18.4%	↓ -30.0%	↓ -37.0%	0.8	0.5	23,000	32,200	1,419	5,544	925	4.0%
Grupo Sura	31,820	16.2	↓ -2.1%	↓ -0.5%	↓ -24.2%	9.6	0.6	30,140	33,000	345	6,314	1,280	4.0%
PF-Grupo Sura	12,120	16.2	↓ -1.5%	↓ -1.2%	↓ -8.2%	3.7	0.2	12,000	12,500	258	7,937	1,280	10.6%
Grupo Argos	9,230	7.5	↓ -0.1%	↓ -1.3%	↓ -2.7%	6.6	0.4	8,910	9,270	878	25,824	575	6.2%
PF-Grupo Argos	6,600	7.5	↑ 0.3%	↓ -0.2%	↑ 3.9%	4.7	0.3	6,505	6,980	111	3,873	575	8.7%
Corficolombiana	13,000	4.7	→ 0.0%	↓ -5.5%	↓ -13.3%	4.3	0.4	13,000	13,750	60	2,391	1,368	10.5%
PF-Corficolombiana	11,600	4.7	→ 0.0%	↑ 8.2%	↓ -10.1%	3.9	0.4	11,100	11,600	13	349	1,368	11.8%
Cementos Argos	4,800	6.3	↑ 0.6%	↓ -2.2%	↑ 33.3%	22.5	0.7	4,639	4,950	2,545	42,171	93	1.9%
PF-Cementos Argos	3,401	6.3	↓ -0.6%	↓ -11.7%	↑ 33.9%	16.0	0.5	3,350	3,790	150	3,903	93	2.7%
PF-Davienda	16,150	7.3	↓ -1.0%	↓ -7.7%	↓ -41.4%	10.6	0.5	16,010	17,290	97	3,583	1,010	6.3%
Bogota	25,260	9.0	↓ -0.9%	↑ 0.2%	↓ -31.7%	13.9	0.6	25,000	25,900	120	878	3,132	12.4%
PF-Aval	480	11.9	→ 0.0%	↓ -6.7%	↓ -15.8%	6.4	0.7	480	515	57	10,267	43	9.0%
Grupo Bolívar	51,100	4.0	→ 0.0%	↓ -3.6%	↓ -16.2%	8.2	0.3	50,820	53,010	12	680	2,484	4.9%
Mineros	1,827	0.5	↓ -0.4%	↑ 1.6%	↓ -1.2%	8.7	0.4	1,760	1,903	87	3,528	340	18.6%
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	0.1	77	85	1	101	-	0.0%
Nutresa	49,650	22.7	↑ 1.6%	↑ 0.3%	↑ 11.6%	26.6	2.3	48,890	51,800	220	14,012	1,350	2.7%
Terpel	6,725	1.2	↑ 0.4%	↓ -1.4%	↓ -16.3%	9.2	0.5	6,700	7,000	28	953	919	13.7%
HCOLSEL	11,000		→ 0.0%	↑ 1.1%	↓ -5.4%			10,795	11,158		947		
Icolcap	11,241		↓ -1.7%	↓ -0.3%	↓ -11.4%			11,100	11,479		60,315		
COLCAP	1,109		↑ 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.