

RESUMEN DE LA JORNADA

Cierra jornada tras feriado estadounidense

23 de noviembre
2023

| Divisas

USD/COP: El Índice del Dólar estadounidense (DXY) experimentó un ligero descenso, alcanzando los 103.70, marcando así pérdidas moderadas. Con los mercados de EE.UU. cerrados el jueves por la celebración del Día de Acción de Gracias, la atención se dirigirá hacia los PMIs S&P Global programados para el viernes. Estos indicadores proporcionarán información crucial sobre la actividad económica, ofreciendo a los inversores y analistas perspectivas clave sobre el estado actual y las tendencias futuras en diversos sectores.

EUR/COP: Los PMIs de S&P Global para la Eurozona generaron una sorpresa positiva en un contexto de mercado con bajo volumen de operaciones. Mientras los mercados de Estados Unidos permanecerán cerrados el jueves por las festividades de Acción de Gracias y operarán con horarios reducidos el viernes, el par de divisas EUR/USD muestra un movimiento neutral, situándose ligeramente por encima de 1.0900 y enfrentándose a una resistencia clave en torno a 1.0960. Los inversores estarán atentos a cómo evolucionan estos elementos en un entorno de actividad limitada durante la temporada festiva. **Así, el EUR/COP cerró en los \$4,436.74 por euro, con una depreciación de (-0.16%).**

| Commodities

El petróleo de referencia WTI cierra la jornada con una pérdida de -0.92% tomando el precio de USD\$76.78 por barril. Los precios del petróleo experimentaron una caída de casi el 1% el jueves, impulsada por la preocupación ante el posible aplazamiento de los recortes de producción de la OPEP+ para el próximo año, luego de que el grupo pospusiera una reunión ministerial. La postergación de la reunión de la OPEP+, originalmente prevista para el 26 de noviembre, se debió a desacuerdos sobre los niveles de producción, especialmente entre los países africanos como Angola y Nigeria, que expresaron la intención de aumentar la producción de petróleo. A pesar de la opinión de algunos analistas de que la caída actual del mercado es exagerada y anticipan un repunte después del feriado de Acción de Gracias, la incertidumbre persiste debido a datos recientes que revelan un aumento inesperado de las existencias de crudo en Estados Unidos, ejerciendo presión sobre los precios. Además, las señales de una contracción económica en la zona euro afectan la perspectiva de la demanda de petróleo, ya que los consumidores reducen el gasto.

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**

Libra Esterlina	1.2533	0.34%	Gas Natural	2.934	1.28%
Dólar Australiano	0.6557	0.25%	Café	169.38	0.49%
Corona Sueca	10.4883	0.22%	Plata	23.760	0.30%
Franco Suizo	0.8841	0.07%	Cobre	3.7715	0.23%
Dólar Canadiense	1.3695	0.06%	Oro	1,993.30	0.03%
Peso Mexicano	17.1693	0.04%	Maiz	468.50	-0.11%
Euro - COP	4,439.90	0.04%	Brent	81.26	-0.85%
Yuan Chino	149.56	0.02%	WTI	76.39	-0.92%
Dólar - COP	4,065.25	-0.06%			
Corona Checa	22.3410	-0.30%			
Dólar Neozelandés	1.6534	-0.42%			

Fuente: Investing - Acciones & Valores
Nota: Las variaciones son diarias

| Renta Fija

El día de hoy fue festivo en Estados Unidos por el día de acción de gracias.

Los bonos de los países desarrollados se desvalorizan. Los mercados desarrollados se desvalorizaron en la jornada de hoy. Luego de los datos de PMIs en Alemania, Francia y la Zona Euro que resultaron en su mayoría superiores a las expectativas del mercado, pero conservando su nivel contractivo. Como consecuencia, los rendimientos de las curvas de Reino Unido y Portugal se posicionaron como las más afectadas ya que presentaron aumentos promedio de 10.6 pb y 7.6 pb enfocados en el corto plazo.

Los mercados emergentes cierran mayormente desvalorizados. Al cierre de la jornada, los bonos de las principales economías emergentes presentaron un comportamiento creciente en los rendimientos, con los principales crecimientos en los bonos de Polonia, Eslovaquia y Eslovenia que experimentaron aumentos de 5.4 pb, 6.8 pb y 5.7 pb. Por otro lado, destaca el comportamiento de la curva de Brasil y los nodos de corto plazo de Chile que se valorizaron en promedio 3.5 pb y 2.1 pb.

Los TES-TF cerraron desvalorizados. En la jornada de hoy, los rendimientos de los TES-TF aumentaron a lo largo de la curva, los principales incrementos se dieron en los nodos de 3 y 10 años, con un crecimiento de 7.7 pb y 7.9 pb respectivamente, además, el nodo de 2 años aumentó 0.5 pb, lo que generó un empinamiento de la curva ante un aumento de 7.85 pb del diferencial 10s2s. Por otro lado, la curva UVR mostró un comportamiento mixto al cierre, donde se presentaron valorizaciones en el nodo de 2 años principalmente, con una reducción de 7.6 pb, mientras que el nodo de 15 años aumentó 3.3 pb al cierre del día.

| Acciones más negociadas

HCOLSEL	\$	11,185.00	-0.31%
ISA	\$	15,240.00	-1.68%
PEI	\$	57,000.00	0.53%

| Acciones más valorizadas

GRUPOSURA	\$	31,480.00	3.21%
GRUPOARGOS	\$	9,480.00	2.38%
CEMARGOS	\$	5,340.00	1.91%

| Acciones menos valorizadas

CNEC	\$	21,140.00	-3.73%
BCOLOMBIA	\$	29,600.00	-1.99%
BVC	\$	10,400.00	-1.89%

| Acciones más negociadas (MGC)

NU	\$	32,500.00	-1.81%
CSPX	-		0.00%
IUIT	-		0.00%

| Renta Variable

El índice MSCI COLCAP cerró con un retroceso del -0.37%, ubicándose en 1,127.8 puntos. Las acciones del índice más valorizadas fueron Grupo Sura (+3.2%), Grupo Argos (+2.38%) y Cemargos (+1.91%). Las acciones con las mayores desvalorizaciones fueron Canacol (-3.7%), Bancolombia (-1.99%) y BVC (-1.89%). BVC muestra un leve retroceso luego de varias jornadas alcistas que llevaron al activo a niveles cercanos a los COP\$10,600.

El monto negociado en acciones se situó en COP\$31,036 millones. Las acciones más negociadas fueron HCOLSEL (COP\$11,185 millones), ISA (COP\$3,841.4 millones) y PEI (COP\$3,744.2 millones). El volumen de negociación se mantuvo por encima respecto al promedio de la semana pasada (COP \$28,421.6 millones).

El mercado en Nueva York no registró variaciones en la jornada de hoy por el feriado en USA.

Las acciones europeas subieron, en búsqueda de una dirección clara y en medio del cierre de Wall Street. El índice Eurostoxx 600 cerró con un aumento de +0.3%, impulsado por ganancias en acciones de petróleo y gas (+1.4%). El DAX subió +0.23%, el índice CAC 40 ganó +0.24% y finalmente, el FTSE 100 subió +0.19%. Adicionalmente, datos de PMI mostraron una contracción por primera vez en los últimos 3 años.

Movimiento índices accionarios

Hang Seng	17,919.50	0.97%
Dow Jones	35,273.03	0.53%
Nasdaq	14,265.86	0.46%
S&P 500	4,556.62	0.41%
DAX	15,994.73	0.23%
Euro Stoxx 50	4,361.45	0.22%
FTSE 100	7,483.58	0.19%
Nifty 50	19,802.00	-0.05%
S&P/ASX 200	7,029.20	-0.62%

Fuente: Investing - BVC - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

SP500			Dow Jones			FTSE		
eBay	3.09%		3M	1.47%		Intertek	3.42%	
AMD	2.81%		Microsoft	1.28%		Johnson Matthey	2.45%	
HP Inc	2.80%		Home Depot	1.27%		Ashtead Group	1.59%	
Tesla	-2.90%		Walmart	-0.76%		British Land Company	-4.06%	
Deere&Company	-3.11%		Walgreens Boots	-1.38%		Whitbread	-4.19%	
Autodesk	-6.90%		Caterpillar	-1.38%		Vodafone Group PLC	-5.41%	
Nasdaq 100			Stoxx 50			DAX		
eBay	3.09%		Sanofi	1.55%		Deutsche Boerse	1.07%	
AMD	2.81%		TotalEnergies SE	1.55%		Commerzbank	0.95%	
MercadoLibre	1.97%		KONE Oyj	1.47%		SAP	0.95%	
Tesla	-2.90%		ING Groep	-0.80%		Zalando SE	-1.30%	
Zoom Video	-3.20%		Adidas	-0.84%		Rheinmetall AG	-1.90%	
Autodesk	-6.90%		Flutter Entertainment	-1.24%		Dr Ing hc F Porsche Prf	-4.28%	

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	29,600	27.7	0.0%	0.9%	-30.4%	4.5	0.8	28,060	30,850	0	36,026	3,536	11.9%
PF-Bancolombia	27,960	115.4	0.0%	5.9%	-16.7%	4.3	0.7	26,100	28,320	0	106,824	3,536	12.6%
Ecopetrol	2,500	119.7	0.0%	3.2%	3.3%	4.7	1.3	2,335	2,545	1	154,877	593	23.7%
ISA	15,240	33.9	0.0%	5.1%	-27.4%	6.8	1.0	14,400	15,860	0	34,747	1,742	11.4%
GEB	1,850	19.6	0.0%	11.1%	9.9%	5.5	0.9	1,705	1,850	0	5,452	218	11.8%
Celsia	2,465	7.3	0.0%	2.9%	-11.3%	35.5	0.6	2,380	2,465	0	3,210	283	11.5%
Promigas	4,100	5.3	0.0%	-3.5%	-10.1%	5.8	0.8	4,065	4,100	0	1,215	516	12.6%
Canacol	21,140	15.4	0.0%	4.1%	-42.1%	0.7	0.5	19,500	22,200	0	2,602	925	4.4%
Grupo Sura	31,480	16.0	0.0%	-2.5%	-25.0%	10.0	0.6	30,000	32,960	0	3,705	1,280	4.1%
PF-Grupo Sura	12,000	7.6	0.0%	-0.1%	-9.1%	3.8	0.2	11,900	12,400	0	4,241	1,280	10.7%
Grupo Argos	9,480	7.7	0.0%	6.3%	-0.1%	6.8	0.3	8,860	9,480	0	34,366	575	6.1%
PF-Grupo Argos	7,040	5.7	0.0%	8.3%	10.9%	5.1	0.2	6,500	7,100	0	3,119	575	8.2%
Corficolombiana	12,100	4.4	0.0%	-4.1%	-19.3%	4.0	0.4	12,100	12,800	0	19,700	1,368	11.3%
PF-Corficolombiana	11,000	6.5	0.0%	-5.2%	-14.7%	3.7	0.3	11,000	11,600	0	799	1,368	12.4%
Cementos Argos	5,340	7.1	0.0%	12.8%	48.3%	16.6	0.8	4,604	5,340	1	59,879	93	1.7%
PF-Cementos Argos	3,910	7.9	0.0%	17.6%	53.9%	12.1	0.6	3,300	3,910	0	2,961	93	2.4%
PF-Davivienda	15,620	15.6	0.0%	-2.4%	-43.3%	- 89.1	0.5	15,400	16,000	0	34,446	1,010	6.5%
Bogota	24,000	19.2	0.0%	-3.6%	-35.1%	13.2	0.5	23,960	25,000	0	1,298	3,132	13.1%
PF-Aval	448	14.5	0.0%	-2.6%	-21.4%	6.0	0.6	438	468	0	5,154	43	9.6%
Grupo Bolívar	48,580	4.3	0.0%	-4.4%	-20.4%	7.8	0.3	47,440	50,920	0	1,093	2,484	5.1%
Mineros	1,690	1.1	0.0%	-3.3%	-8.6%	- 5.2	0.3	1,690	1,773	0	1,936	340	20.1%
BVC	10,400	0.9	0.0%	15.6%	48.9%	20.5	1.1	9,000	10,600	0	1,149	873	8.4%
ETB	79	22.6	0.0%	0.4%	-27.5%	- 8.0	0.1	79	79	0	53	-	0.0%
Nutresa	48,800	23.6	0.0%	-2.0%	9.7%	29.7	2.4	47,980	49,970	0	7,229	1,350	2.8%
Terpel	7,000	1.3	0.0%	2.2%	-12.8%	4.4	0.5	6,600	7,000	0	944	919	13.1%
HCOLSEL	11,185		0.0%	1.7%	-3.8%			10,900	11,220		3,727		
Icolcap	11,320		0.0%	4.2%	-10.8%			10,900	11,320		35,989		
COLCAP	1,128		1.1%	18.1%	-15.3%			1,088	1,132				

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 contruïdos 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.