

RESUMEN DE LA JORNADA

PMI de EE.UU. más alto de lo esperado

24 de enero
del 2024

| Divisas

Dólar estadounidense (DXY): Dado los sólidos datos de los índices PMI de S&P Global en enero en Estados Unidos, el dólar estadounidense experimentó un impulso al alza, elevando el índice DXY a las 103.34 unidades. En este contexto, la atención se enfoca ahora en las próximas cifras del Índice de Gastos Personales (PCE) de diciembre, programadas para el día de mañana, con el objetivo de obtener claridad sobre la dirección futura del dólar.

Dólar Canadiense	1.3525	0.48%
Libra Esterlina	1.2721	0.27%
Dólar Neozelandés	0.611	0.16%
Euro - COP	4,294.4	0.08%
Yuan Chino	7.1715	0.07%
Dólar Australiano	0.6576	-0.02%
Peso Mexicano	17.2328	-0.39%
Peso Brasileño	4.9340	-0.39%
Yen Japonés	147.6	-0.52%
Dólar - COP	3,912.0	-1.25%

USD/COP: El peso colombiano (COP) se apreció frente al dólar durante la jornada. En primer lugar, tanto el peso chileno como el peso mexicano enfrentaron presiones de depreciación, aunque el comportamiento de la moneda local fue divergente, registrando movimientos de apreciación. Adicionalmente, la ausencia de movimientos significativos en los CDS a 5 años no ejerce presiones sobre la moneda local. **Por lo tanto, el peso frente al dólar spot cerró COP \$3,912.00 (+1.25%) para un total negociado de USD \$1,417.**

EUR/COP: Después de una sólida recuperación, el par EUR/USD experimenta un retroceso debido al aumento de las ofertas de refugio. A pesar de las positivas cifras de los índices PMI en Estados Unidos, las expectativas de un recorte en las tasas se moderan, influyendo en la dinámica del mercado. La mejora del PMI manufacturero en la Unión Europea contribuyó inicialmente a la fortaleza del EUR/USD, destacando la influencia de los datos económicos en la dirección de este par de divisas. **Así, el EUR/COP cerró en los \$4,268.71 con una apreciación de +0.41% para el peso colombiano.**

| Commodities

Gas Natural	2.2870	5.54%
Cobre	3.873	2.10%
Plata	22.782	1.42%
WTI	75.380	1.36%
Maiz	451.88	1.32%
Brent	80.310	0.96%
Oro	2012.95	-0.63%
Café	189.75	-1.66%

El precio del barril de petróleo WTI culmina la jornada con ganancias de +1.36%, llegando al precio de USD\$75.38 por barril. Así, los precios alcanzaron un pico de cuatro semanas, impulsados por una inesperada reducción en el almacenamiento de crudo en Estados Unidos, una disminución en la producción petrolera debido a condiciones climáticas extremas en el Ártico, y medidas de estímulo económico en China. Además, la decisión del Banco Popular de China de

reducir las reservas bancarias y la debilidad del dólar frente a otras divisas también contribuyeron al impulso alcista en los precios del petróleo.

Héctor Wilson Tovar

Gerente
wtovar@accivalores.com
(601) 3907400 ext 1107

María Alejandra Martínez

Directora
maria.martinez@accivalores.com
(601) 3907400 ext 1566

Cristian Enrique Peláez

Analista de divisas
cristian.pelaez@accivalores.com
(601) 3907400 ext 1300

Juan Sebastián Acosta

Analista de renta fija
juan.acosta@accivalores.com
(601) 3907400 ext 1300

Jahnisi Arley Cáceres

Analista de 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**

Acciones más negociadas

ECOPETROL	\$	2,290.00	-0.22%
PFBLOM	\$	30,700.00	0.00%
BOLOMBIA	\$	33,580.00	3.01%

Acciones más valorizadas

BOLOMBIA	\$	33,580.00	3.01%
BOGOTA	\$	30,560.00	0.92%
PFCORFICOL	\$	13,400.00	0.75%

Acciones menos valorizadas

CEMARGOS	\$	6,420.00	-2.43%
PFGUPOARG	\$	10,120.00	-2.13%
GEB	\$	2,110.00	-1.86%

Acciones más negociadas (MGC)

CSPX	\$	2,011,000.00	0.04%
AMZN	\$	618,600.00	2.25%
AAPL	\$	770,000.00	0.00%

Movimiento índices accionarios

SP500	
Netflix	10.70%
Textron	7.92%
TE Connectivity	6.74%
Teledyne Technologies	-5.36%
Kimberly-Clark	-5.55%
DuPont De Nemours	-14.04%

Nasdaq 100	
Netflix	10.70%
ASML ADR	8.85%
AMD	5.86%
GE HealthCare	-2.88%
Baker Hughes	-4.73%
Datadog	-4.98%

Dow Jones	
Chevron	2.00%
Boeing	1.25%
Microsoft	0.92%
Coca-Cola	-1.57%
Verizon	-2.23%
3M	-3.51%

Stoxx 50	
ASML Holding	9.72%
SAP	7.63%
Prosus	3.69%
Adidas	-0.68%
Airbus Group	-0.85%
Philips	-1.15%

FTSE	
Antofagasta	5.32%
	4.36%
Fresnillo	4.22%
Rentokil	-2.29%
Smith & Nephew	-2.48%
HALEON	-2.51%

DAX	
Siemens Energy AG	8.62%
SAP	7.63%
Vonovia	3.50%
Airbus Group	-0.89%
Merck	-1.31%
Beiersdorf AG	-1.63%

Fuente: Investing - BVC - Acciones & Valores. Nota: Las

Renta Fija

Los rendimientos de los bonos del Tesoro cerraron al alza tras los PMIs de Estados Unidos. En medio de los resultados de PMI de servicios y manufacturero que mostraron fortaleza económica, los rendimientos de los bonos aumentaron en promedio 5.1 pb. Adicionalmente, los mercados descuentan una probabilidad del 39,6% de un recorte de tipos de 25 puntos básicos para marzo, frente al 46,2% de la jornada anterior. La subasta de notas a 5 años del Tesoro por valor de 61.000 millones de dólares resultó débil, que se sumó a los fundamentales alcistas en los rendimientos.

Los bonos desarrollados finalizan la jornada con una dinámica mixta. Con la incertidumbre actual respecto al futuro de las tasas de interés, los mercados desarrollados presentaron desvalorizaciones en la curva de Reino Unido y Suecia con incrementos promedio de 3.2 pb y 2.1 pb. Por otro lado, luego de los resultados de los principales PMI en los países europeos, las curvas de Alemania y Francia presentaron valorizaciones especialmente en la parte larga, donde los bonos a 10 años se valorizaron 1 pb y 0.8 pb.

Los mercados emergentes conservan la dinámica mixta tras los PMIs de los desarrollados. En línea con el comportamiento de los mercados desarrollados, los mercados emergentes cerraron la jornada con un comportamiento mixto. Las mayores valorizaciones se presentaron en la curva de Brasil, con reducciones entre 3 pb y 4.9 pb. Por su parte, los bonos de Polonia experimentaron desvalorizaciones generales, con incrementos de hasta 11.6 pb en los bonos con vencimiento a 5 años.

Los TES-TF recuperan las valorizaciones del lunes. La curva de TESTF cerró con valorizaciones generales en medio de la expectativa del mercado por las futuras reducciones en las tasas de interés del Banrep. De modo que, los rendimientos de los bonos a 5 y 30 años cayeron 7.8 pb y 7.9 pb respectivamente. Adicionalmente, la curva de TESUVR se unió al comportamiento de su par en tasa fija con reducciones de hasta 13.1 pb en el bono a 2 años. Finalmente, el Minhacienda subastó \$1.05 billones en títulos de deuda pública TES denominados en pesos (COP), con vencimiento en 2033, 2042 y 2050. La subasta atrajo sólida demanda por parte de inversionistas. Se recibieron órdenes de compra por \$4,2 billones, 6 veces el monto inicialmente ofrecido. Las tasas de interés de corte de la subasta fueron de 9.620% para los TES 2033, 10.040% para los TES 2042 y 9.940% para los TES 2050, con descensos de 20, 17 y 16 puntos básicos respectivamente.

Renta Variable

El índice MSCI COLCAP cerró con un retroceso del -0.16%, ubicándose en 1,261.1 puntos. El volumen de negociación fue de COP\$42,147 millones, por debajo del promedio de la semana pasada (COP\$55,554.6 millones). Las acciones más negociadas fueron Ecopetrol (COP\$11,137 millones), PF-Bancolombia (COP\$10,360 millones) y Bancolombia (COP\$4,632 millones).

El mercado en NY mostró un desempeño mixto, con el mercado impactado por un buen desempeño de las acciones de Netflix. El Dow Jones cayó -0.26%, el S&P 500 registró un aumento de +0.08% y el Nasdaq subió +0.36%. El S&P 500 se vio impactado positivamente por el comportamiento de las acciones de Netflix, las cuales subieron cerca del 10%, luego de reportar un número récord de suscriptores a cierre del año.

Los mercados europeos mostraron un comportamiento positivo, con los inversionistas impactados positivamente por los datos de PMI de la Eurozona. El índice Stoxx 600 cayó -1.15%, con la mayoría de los sectores en terreno positivo, las acciones de tecnología subieron +4.8%. El DAX avanzó +1.58%, el índice CAC 40 ganó +0.91% y el FTSE 100 cerró +0.56%.

variaciones son diarias

Acción	Últ. Precio	Mkt. Cap		%1D	%MTD	%YTD	P/E	P/VL	Mín. Mes Corrido	Máx. Mes Corrido	Volumen 1D	Volumen MTD	Dividendo	Dvd. Yield
Bancolombia	33,580	31.0	📈	3.0%	📈 1.1%	📈 1.1%	5.1	0.9	32,600	36,900	4,633	79,817	3,536	10.5%
PF-Bancolombia	30,700	108.0	📊	0.0%	📈 2.6%	📈 2.6%	4.7	0.8	30,300	33,200	10,360	290,346	3,536	11.5%
Ecopetrol	2,290	112.7	📉	-0.2%	📉 -2.1%	📉 -2.1%	4.3	1.2	2,265	2,445	11,138	174,424	593	25.9%
ISA	16,740	37.9	📉	-0.8%	📈 8.1%	📈 8.1%	7.5	1.1	16,160	18,040	3,338	92,631	1,742	10.4%
GEB	2,110	22.9	📉	-1.9%	📈 11.1%	📈 11.1%	6.3	1.0	1,970	2,310	720	19,480	218	10.3%
Celsia	3,275	9.5	📉	-1.4%	📈 10.6%	📈 10.6%	47.1	0.8	3,045	3,320	414	19,135	283	8.6%
Promigas	5,290	6.6	📈	0.4%	📈 15.0%	📈 15.0%	7.5	1.1	4,600	5,350	49	1,380	516	9.8%
Canacol	19,020	15.8	📈	0.6%	📉 -8.6%	📉 -8.6%	0.7	0.4	18,900	20,100	98	1,526	925	4.9%
Grupo Sura	32,500	17.1	📊	0.0%	📈 12.1%	📈 12.1%	10.3	0.6	30,000	34,500	51	5,658	1,280	3.9%
PF-Grupo Sura	17,380	10.9	📉	-1.3%	📈 28.7%	📈 28.7%	5.5	0.3	13,620	17,600	1,219	12,831	1,280	7.4%
Grupo Argos	13,660	11.1	📈	0.6%	📈 10.0%	📈 10.0%	9.8	0.4	12,900	13,900	1,462	57,647	575	4.2%
PF-Grupo Argos	10,120	7.7	📉	-2.1%	📈 19.6%	📈 19.6%	7.3	0.3	8,840	10,360	232	5,776	575	5.7%
Corficolombiana	15,980	5.8	📉	-0.9%	📈 18.4%	📈 18.4%	8.0	0.4	14	17,000	260	8,097	1,368	8.6%
PF-Corficolombiana	13,400	7.8	📈	0.8%	📈 18.6%	📈 18.6%	6.7	0.3	11,360	13,400	74	1,574	1,368	10.2%
Cementos Argos	6,420	8.7	📉	-2.4%	📈 5.1%	📈 5.1%	19.9	1.0	6,150	6,700	2,201	74,737	93	1.4%
PF-Cementos Argos	5,560	10.4	📉	-1.2%	📈 23.6%	📈 23.6%	17.3	0.8	4,500	5,670	586	8,101	93	1.7%
PF-Davienda	20,340	20.0	📈	0.2%	📈 6.0%	📈 6.0%	- 116.0	0.6	19,300	20,500	3,221	18,170	1,010	5.0%
Bogota	30,560	22.5	📈	0.9%	📈 11.3%	📈 11.3%	16.8	0.7	28,300	30,560	114	2,564	3,132	10.2%
PF-Aval	489	16.3	📊	0.0%	📈 0.8%	📈 0.8%	8.1	0.7	480	528	106	6,419	43	8.8%
Grupo Bolívar	59,240	5.3	📊	0.0%	📈 0.4%	📈 0.4%	9.5	0.4	59,240	62,000	7	3,003	2,484	4.2%
Mineros	1,960	1.3	📉	-1.8%	📈 6.8%	📈 6.8%	- 6.0	0.4	1,865	2,035	96	4,855	340	17.3%
BVC	11,300	1.1	📉	-1.7%	📉 -1.7%	📉 -1.7%	22.3	1.2	11,300	11,500	38	943	873	7.7%
ETB	108	20.5	📊	0.0%	📈 13.7%	📈 13.7%	- 11.0	0.2	88	108	11	268	-	0.0%
Nutresa	44,000	21.6	📉	-0.4%	📉 -2.2%	📉 -2.2%	26.8	2.2	14	46,500	129	5,262	1,350	3.1%
Terpel	7,990	1.4	📉	-0.1%	📈 3.1%	📈 3.1%	5.0	0.5	7,610	8,380	54	1,025	919	11.5%
HCOLSEL	13,327		📊	0.0%	📈 7.0%	📈 7.0%			12,680	13,580		9,444		
Icolcap	12,749		📉	-0.5%	📈 5.4%	📈 5.4%			12,320	13,080		89,987		
COLCAP	1,261		📈	1.1%	📊 0.0%	📊 0.0%			1,223	1,297				

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. © 2024 Acciones & Valores S.A.