

RESUMEN DE LA JORNADA

Inicia Simposio de Jackson Hole

24 de agosto
2023

| Divisas

USD/COP: Hoy, el peso colombiano (COP) se depreció a lo largo de la jornada. El índice del Dólar estadounidense (DXY) se recupera cerca de 104.0 después de caer el miércoles. Si supera esto, podría apuntar a alrededor de 104.70. De acuerdo al análisis técnico, las medias móviles de 200 días indican presión al alza. En esencia, los inversionistas que están siguiendo de cerca el simposio de Jackson Hole, el cual comenzó hoy, estarán a la espera del discurso de Jerome Powell que se llevará a cabo mañana. **Como resultado, el peso colombiano frente al dólar spot cerró en COP \$4,102 pesos, registrando una depreciación de (-0.66%). Durante el día, se llevaron a cabo transacciones por un total de USD \$1,235 millones.**

EUR/COP: El Euro sigue cayendo frente al Dólar, acercándose a 1.080. Las acciones europeas en su mayoría suben. El par EUR/USD disminuye antes de Jackson Hole. El Índice del Dólar (DXY) sube, desafiando 104.00. La confianza empresarial en Francia baja a 96. Las solicitudes de subsidio por desempleo subieron menos la semana pasada. **Bajo esta línea, el EUR/COP retrocedió y cerró en los \$4,409.68 por euro (+0.43%).**

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

Jahnisi Arley Cáceres

Analista Renta Variable
jahnisi.caceres@accivalores.com
(601) 3907400 ext 1300

Diana Valentina González

Practicante
diana.gonzalez@accivalores.com

| Commodities

El valor del petróleo de referencia BRENT finalizó la jornada con una disminución del -0.08%. Entre las razones del resultado negativo de esta semana está la preocupación por la disminución de la demanda mundial. Las débiles lecturas del PMI siguen preocupando a los inversionistas dado que dan señales negativas sobre el freno de la economía. Además de esto los precios se siguieron presionando tras que la EIA anunció que la producción de crudo de Estados Unidos se acercó a los máximos previos a la COVID-19 la semana pasada.

Corona Sueca	11.0084	0.19%	Gas Natural	2.516	0.76%
Peso Mexicano	16.8143	0.07%	Café	153.85	-0.03%
Libra Esterlina	1.2599	0.04%	WTI	78.86	-0.04%
Dólar Neozelandés	1.6886	0.03%	BRENT	83.14	-0.08%
Corona Checa	22.2822	0.02%	Oro	1,944.60	-0.18%
Dólar Canadiense	1.3577	0.00%	Maiz	488.00	-0.41%
Yuan Chino	145.84	-0.01%	Plata	24.177	-0.88%
Dólar Australiano	0.6416	-0.03%	Cobre	3.7690	-1.04%
Franco Suizo	0.8831	-0.03%			
Dólar - COP	4,079.46	-0.12%			
Euro - COP	4,419.00	-0.52%			

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

| Renta Fija

Los rendimientos de los bonos del Tesoro cerraron al alza el jueves, un día antes del esperado discurso en Jackson Hole del presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell. Los rendimientos de los bonos del Tesoro terminaron al alza después que los datos mostraron que las solicitudes iniciales de beneficios por desempleo en EE.UU. cayeron a un mínimo de tres semanas de 230k la semana pasada, y los pedidos de bienes duraderos aumentaron por tercer mes consecutivo en julio. Sin embargo, incluido el transporte, los pedidos se hundieron un 5,2% el mes pasado. La subasta del Tesoro de TIPS a 30 años el jueves fue "un poco suave". Los rendimientos de EE.UU. a 10 años subieron alrededor de 3,5pb a 4,23% y volvieron a la mitad del rango de la sesión del miércoles. Las curvas de EE.UU. fueron ligeramente más planas, aunque los diferenciales terminaron en general dentro de un punto básico del cierre del día anterior. Fue un día agitado para la acción de los precios en los bonos del Tesoro, aunque los rendimientos se mantuvieron en general dentro del rango de la sesión del miércoles hasta el sector de 10 años; las primeras pérdidas fueron pared tras los comentarios de Harker de la Fed, quien dijo que el banco central "probablemente había hecho lo suficiente" con las tasas de interés

| Acciones más negociadas

ECOPETROL	\$	2,304.00	-0.26%
PFBCOLOM	\$	27,820.00	0.32%
BCOLOMBIA	\$	29,200.00	0.17%

| Acciones más valorizadas

PFCORFICOL	\$	12,430.00	3.67%
PFDVVNDA	\$	18,470.00	3.30%
ISA	\$	15,300.00	1.59%

| Acciones menos valorizadas

GRUPOSURA	\$	33,860.00	-2.98%
CORFICOLCF	\$	13,100.00	-2.96%
BOGOTA	\$	28,200.00	-2.86%

| Acciones más negociadas (MGC)

AMZN	\$	539,000.00	-2.53%
IDSE	\$	463,150.00	-0.44%
IB01	\$	435,000.00	0.00%

Los bonos de los países desarrollados mostraron un comportamiento mixto. Durante la jornada los bonos soberanos particularmente europeos registraron valorizaciones limitadas mientras los de aquellos países como Australia, Italia, Canadá y EE.UU terminaron con pérdidas de +4pb en promedio.

Los mercados emergentes emulan a sus pares desarrollados. Con excepción de países como México, Nigeria y Pakistán, los bonos soberanos registraron ganancias limitadas con algo de prudencia y a la espera del discurso de Jerome Powell mañana en el simposio de Jackson Hole.

Los TES TF registraron compras generalizadas. En la jornada la curva local TESTF registró valorizaciones de -7pb en promedio con las mayores ganancias en los nodos a 2026 -11pb y a 2030 con -10pb. La curva TES UVR registró ganancias limitadas de -1pb con excepción en el nodo a 2033 donde las ganancias alcanzaron los -8pb.

| Renta Variable

El índice MSCI COLCAP cerró con un avance de +0.14%, ubicándose en 1,101.1 puntos. Las acciones del índice más valorizadas fueron PF-Corficolombiana (+3.67%), PF-Davivienda (+3.3%) e ISA (+1.59%). Las acciones con las mayores variaciones negativas fueron Grupo Sura (-2.98%), Corficolombiana (-2.96%) y Bogotá (-2.86%).

El monto negociado en acciones se situó en COP\$37,906.2 millones. Las acciones más negociadas fueron Ecopetrol (COP\$9,540.1 millones), PF-Bancolombia (COP\$8,668 millones) y Bancolombia (COP\$5,730.9 millones).

El mercado en Nueva York mostró un comportamiento negativo, con los inversionistas a la espera del discurso del presidente de la Reserva Federal en Jackson Hole. El índice Dow Jones cayó -1.08%, el S&P500 perdió -1.3% y el Nasdaq 100 registró una caída de -1.8%. El optimismo impulsado por los buenos resultados de Nvidia, no bastó para que los mercados registraran un cierre alcista, los inversionistas están atentos al desarrollo del simposio de Jackson Hole.

El mercado europeo se muestra mixto, con los inversionistas a la espera del desarrollo de Jackson Hole. El índice Eurostoxx 600 cayó un -0.4%, con las acciones

Movimiento acciones

Hang Seng	18,208.00	2.09%
S&P/ASX 200	7,182.10	0.47%
FTSE 100	7,333.63	0.18%
Nifty 50	19,386.70	-0.29%
DAX	15,621.49	-0.68%
Euro Stoxx 50	4,233.15	-0.81%
Dow Jones	34,099.42	-1.08%
S&P 500	4,376.31	-1.35%
Nasdaq	13,463.97	-1.87%

Fuente: Investing - BVC - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

de tecnología retrocediendo un -2.3%. El FTSE 100 registró un incremento del +0.18%, el DAX cayó -0.68% y el índice CAC 40 experimentó un retroceso de -0.44%.

SP500			Dow Jones			FTSE		
Clorox	2.25%		Travelers	0.57%		Ocado	1.76%	
Prudential Financial	2.18%		Verizon	0.57%		Croda Intl	1.66%	
Sealed Air	2.16%		J&J	0.34%		Fresnillo	1.52%	
Enphase	-6.15%		Intel	-4.09%		Legal & General	-2.54%	
AMD	-6.97%		Walgreens Boots	-4.60%		Aviva	-2.58%	
Dollar Tree	-12.90%		Boeing	-4.93%		Tui	-5.53%	
Nasdaq 100			Stoxx 50			DAX		
Autodesk	2.07%		BBVA	1.33%		Covestro	3.53%	
Seagen	1.08%		Munich Re Group	0.82%		Symrise AG	1.89%	
Diamondback	0.53%		Danone	0.68%		Hannover Rueckversich	1.32%	
Marvell	-6.85%		Infineon	-2.49%		SAP	-2.22%	
AMD	-6.97%		ASML Holding	-3.49%		Infineon	-2.49%	
Dollar Tree	-12.90%		Adyen	-4.33%		Daimler Truck Holding	-3.34%	

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	29,200	27.5	0.2%	-13.3%	-31.3%	4.4	0.8	29,010	33,800	5,731	47,208	3,536	12.1%
PF-Bancolombia	27,820	27.5	0.3%	-6.4%	-17.1%	4.1	0.7	27,530	30,000	8,668	203,522	3,536	12.7%
Ecopetrol	2,304	94.7	-0.3%	0.5%	-4.8%	3.6	1.3	2,265	2,365	9,540	104,863	593	25.7%
ISA	15,300	16.9	1.6%	-11.0%	-27.1%	6.5	1.0	15,060	17,140	2,179	49,144	1,742	11.4%
GEB	1,720	15.8	0.0%	-1.7%	2.2%	5.2	0.8	1,720	1,780	852	10,890	218	12.7%
Celsia	2,500	2.7	-0.1%	-5.6%	-10.1%	25.9	0.6	2,500	2,639	91	3,029	283	11.3%
Promigas	4,650	5.3	0.0%	-1.1%	2.0%	6.3	1.0	4,601	4,710	22	394	516	11.1%
Canacol	33,450	1.1	1.4%	-3.1%	-8.3%	1.2	0.7	32,990	37,550	250	4,107	925	2.8%
Grupo Sura	33,860	17.2	-3.0%	-9.0%	-19.4%	10.3	0.6	33,860	37,390	172	2,857	1,280	3.8%
PF-Grupo Sura	12,600	17.2	0.0%	-10.1%	-4.5%	3.8	0.2	12,600	13,860	643	8,996	1,280	10.2%
Grupo Argos	8,925	7.1	1.2%	-7.7%	-6.0%	6.4	0.4	8,820	9,680	461	14,298	575	6.4%
PF-Grupo Argos	5,710	7.1	0.0%	-7.9%	-10.1%	4.1	0.2	5,710	6,400	166	2,588	575	10.1%
Corficolombiana	13,100	4.8	-3.0%	-15.8%	-12.7%	4.4	0.4	13,100	15,650	415	7,158	1,368	10.4%
PF-Corficolombiana	12,430	4.8	3.7%	-0.1%	-3.6%	4.2	0.4	11,990	13,001	39	583	1,368	11.0%
Cementos Argos	3,145	4.1	-0.6%	-10.5%	-12.6%	14.8	0.5	3,145	3,580	619	10,008	93	2.9%
PF-Cementos Argos	2,210	4.1	-0.9%	-3.5%	-13.0%	10.4	0.3	2,210	2,347	349	1,560	93	4.2%
PF-Davivienda	18,470	8.3	3.3%	-7.7%	-33.0%	12.1	0.5	17,780	20,100	73	5,101	1,010	5.5%
Bogota	28,200	10.0	-2.9%	-8.3%	-23.8%	15.5	0.6	28,200	30,560	136	1,246	3,132	11.1%
PF-Aval	464	11.7	-0.7%	-9.0%	-18.6%	4.8	0.7	464	520	1,918	10,422	43	9.3%
Grupo Bolívar	65,500	5.2	0.8%	-2.2%	7.4%	6.0	0.4	65,000	67,750	104	843	2,484	3.8%
Mineros	1,890	0.6	0.0%	0.5%	2.2%	11.0	0.3	1,890	1,947	5	3,860	340	18.0%
BVC	9,400	0.6	0.0%	0.0%	34.6%	21.5	1.0	9,400	9,400	0	164	873	9.3%
ETB	85	0.3	0.0%	0.1%	-21.9%	31.7	0.1	83	85	1	582	-	0.0%
Nutresa	51,740	23.7	-0.1%	1.5%	16.3%	25.6	2.2	50,000	52,000	1,156	7,315	1,350	2.6%
Terpel	7,050	1.3	0.0%	-3.6%	-12.2%	4.9	0.4	7,005	7,315	18	6,923	919	13.0%
HCOLSEL	10,750		-1.1%	-6.8%	-7.5%			10,750	11,600		2,095		
Icolcap	11,020		0.1%	-6.0%	-13.2%			11,005	11,810		39,366		
COLCAP	1,101		1.1%	9.5%	-8.7%			1,100	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.