

RESUMEN DE LA JORNADA

Dólar global sigue en impulso

27 de septiembre
2023

| Divisas

USD/COP: Hoy, el peso colombiano (COP) se depreció a lo largo de la jornada. Hoy, el índice global a nivel mundial continuó su tendencia alcista, marcando nuevos máximos para la jornada al llegar a alcanzar las 106.5 unidades, motivado por la sorpresa alcista en la lectura de pedidos de órdenes de bienes duraderos pero, sobre todo, por la narrativa de una política monetaria contractiva de la FED que siguen fortaleciendo a la moneda. **Por lo tanto, el peso colombiano frente al dólar spot cerró en COP \$4,120.10 pesos, registrando una depreciación de 0.02%. Durante el día, se llevaron a cabo transacciones por un total de USD 951.92 millones.**

EUR/COP: En el mercado financiero actual, el Índice del Dólar ha logrado alcanzar niveles no vistos en el último mes, superando la marca de 106.5 unidades. Esta tendencia al alza del dólar estadounidense continúa siendo impulsada por la aversión al riesgo, lo que ha llevado a una creciente demanda de esta moneda. Mientras tanto, el par EUR/USD sigue cayendo por debajo de 1.05, extendiendo su octavo día consecutivo de pérdidas. Este comportamiento se vio impulsado por la publicación de los datos de confianza de Alemania de hoy, así como la expectativa sobre los datos de inflación de la Eurozona que se conocerán al final de la semana. **Bajo esta línea, el EUR/COP cerró en los \$4,309 por euro, con una depreciación para la moneda local de (+0.20%).**

| Commodities

El petróleo de referencia Brent cierra la jornada ganando un 2,80%, tomando el precio de USD \$96.59 el barril. El petróleo saltó a un nuevo máximo de un año cuando las reservas de crudo en el centro de almacenamiento más grande de EE. UU. cayeron al nivel más bajo desde julio de 2022. La referencia WTI cerró por encima de los US\$93 por barril después que los inventarios en Cushing, Oklahoma, cayeron justo por debajo de los 22 millones de barriles, cerca de los mínimos operativos. La caída en el mercado de futuros refleja la estrechez física. Si bien el repunte del petróleo ha reavivado los rumores sobre el crudo a US\$100 pb, las ganancias se habían desacelerado durante la semana pasada. India, consumidor clave, ha observado los efectos negativos de precios más altos en su economía, lo que plantea algunas preguntas sobre la demanda el próximo año.

Dólar - COP	4,109.40	1.03%	WTI	93.72	3.68%
Peso Mexicano	17.6584	0.85%	Brent	94.31	2.03%
Corona Sueca	11.0665	0.70%	Gas Natural	2.894	1.72%
Franco Suizo	0.9211	0.62%	Maiz	484.75	1.20%
Yuan Chino	149.65	0.41%	Cobre	3.6440	-0.14%
Corona Checa	23.1390	0.38%	Oro	1,894.00	-1.34%
Dólar Neozelandés	1.6880	0.36%	Café	148.75	-1.39%
Euro - COP	4,295.60	-0.09%	Plata	22.782	-1.78%
Dólar Canadiense	1.3497	-0.13%			
Libra Esterlina	1.2134	-0.18%			
Dólar Australiano	0.6351	-0.69%			

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. cierran mixtos. Los rendimientos de los bonos del tesoro de corto y mediano plazo continuaron con las pérdidas recientes y cierran con un aumento promedio de 6 pb a lo largo de la curva, donde el bono de 2 años cierra la jornada en 5.13%. Por su parte, los bonos a largo plazo se continuaron desvalorizando con un aumento de 2.3 pb en el bono de 30 años alcanzando un nivel de 4.715%. El rendimiento del bono a 10 años cotizó en un máximo de 16 años después de que el petróleo alcanzara un máximo de un año en medio de la disminución de las reservas de crudo y las preocupaciones sobre las presiones sobre los consumidores.

Los bonos de los países desarrollados en línea con los tesoros. Al cierre de la jornada los bonos desarrollados emularon las pérdidas del mercado americano, con desvalorizaciones generalizadas, que presentaron incrementos promedio de 2.8 pb a lo largo de las curvas, mientras que las principales pérdidas se dieron en las curvas de Canadá y Nueva Zelanda, en línea con la preocupación por el incremento en los precios del petróleo y la venta de los bonos a nivel global.

| Acciones más negociadas

ECOPETROL	\$	2,350.00	1.86%
PFBCOLOM	\$	26,620.00	-1.04%
ISA	\$	15,300.00	5.52%

| Acciones más valorizadas

PFCMARGOS	\$	3,620.00	6.97%
GEB	\$	1,700.00	6.25%
ISA	\$	15,300.00	5.52%

| Acciones menos valorizadas

BCOLOMBIA	\$	31,000.00	-3.12%
PFBCOLOM	\$	26,620.00	-1.04%
PFGRUPOARG	\$	5,910.00	-0.76%

| Acciones más negociadas (MGC)

IBO1	\$	440,000.00	1.31%
AMZN	\$	522,290.00	2.39%
NU	\$	29,170.00	5.31%

Los mercados emergentes cierran a la baja. Los bonos de las principales economías emergentes cierran el día de hoy con pérdidas generales, protagonizadas por la curva de rendimientos de Chile, Perú, Colombia y Turquía, luego que la venta emuló lo ocurrido con los bonos del tesoro en un contexto inflacionario global presionado por una disminución de los inventarios de petróleo. Mientras tanto, la confianza del consumidor se ha visto afectada por los mayores costos en los surtidores y el impacto generalizado de las agresivas alzas de tasas. En el nodo a 10 años la pérdida más grande estuvo en el soberano de Perú con un incremento de +25pb en la jornada seguido del bono de Colombia con +23.8 pb.

Los TES TF continúan con las pérdidas. Los TESTF se continúan desvalorizando el día de hoy, al cierre del día se presentaron aumentos promedio de 25 pb, donde las principales pérdidas se dieron en los bonos con vencimiento en el 2032, con el bono a 20 años registrando la tasa más alta (12,50%) y los bonos al 2025 cerrando en el 10.80% el día de hoy; a lo largo del último mes las pérdidas promedian los 140 pb. Por su parte, la curva UVR emuló el comportamiento de los TF, con incrementos generales en la curva, principalmente en los bonos de 15 y 20 años, que aumentaron 19 pb y 19,4 pb respectivamente.

| Renta Variable

Movimiento índices accionarios

Hang Seng	17,552.50	0.44%
Nifty 50	19,716.45	0.26%
Nasdaq	13,092.85	0.22%
Euro Stoxx 50	4,131.65	0.06%
S&P 500	4,274.51	0.02%
S&P/ASX 200	7,030.30	-0.11%
Dow Jones	33,550.27	-0.20%
DAX	15,217.45	-0.25%
FTSE 100	7,593.22	-0.43%

Fuente: Investing - BVC - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

El índice MSCI COLCAP cerró con un retroceso de -0.9%, ubicándose en 1,089.5 puntos. Las acciones del índice más valorizadas fueron PF-Cemargos (+6.97%), GEB (+6.25%) e ISA (+5.52%). Las acciones con las mayores variaciones negativas fueron Bancolombia (-3.12%), PF-Bancolombia (-1.04%) y PF-Grupo Argos (-0.76%).

El monto negociado en acciones se situó en COP\$91,638.4 millones. Las acciones más negociadas fueron Ecopetrol (COP\$32,103.5 millones), PF-Bancolombia (COP\$14,170.6 millones) e ISA (COP\$8,190.4 millones).

El mercado en Nueva York mostró un comportamiento mixto, con los rendimientos del Tesoro ejerciendo presión a la baja. El Dow Jones perdió -0.2%, el S&P500 subió +0.02% y el Nasdaq avanzó en +0.22%. El mercado reaccionó negativamente a un incremento en los rendimientos de los bonos del Tesoro y de los precios del petróleo.

El mercado europeo mostró un comportamiento negativo, los analistas consideran que el resumen de datos macro de la región no es muy alentador. El índice Eurostoxx 600 cayó -0.2%, con la mayoría de las acciones en terreno cauto. El DAX cayó -0.25%, el índice CAC 40 experimentó una caída de -0.03% y finalmente el FTSE 100 cayó -0.43%.

SP500			Dow Jones			FTSE		
Norwegian Cruise Line	5.85%		Intel	2.31%		Ferguson	3.03%	
Generac	5.49%		Chevron	1.93%		Tui	2.84%	
Carrier Global	4.48%		Caterpillar	1.18%		Intermediate Capital	2.16%	
Organon Co	-3.77%		Merck&Co	-1.38%		Land Securities	-4.30%	
Newmont Goldcorp	-5.38%		McDonald's	-1.52%		Centrica	-5.06%	
NextEra Energy	-8.23%		Verizon	-1.79%		Ocado	-9.77%	
Nasdaq 100			Stoxx 50			DAX		
Sirius XM	4.90%		Adyen	3.71%		Siemens AG	3.29%	
DexCom	3.92%		Siemens AG	3.29%		Deutsche Bank AG	2.42%	
Illumina	3.41%		Santander	1.75%		MTU Aero	2.32%	
PepsiCo	-1.71%		Enel	-1.63%		Vonovia	-2.42%	
Monster Beverage	-2.16%		Iberdrola	-1.71%		Daimler Truck Holding	-2.50%	
PayPal Holdings Inc	-2.70%		Vonovia	-2.42%		Fresenius SE	-3.59%	

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	Mín. Mes Corrido	Máx. Mes Corrido	Volumen 1D	Volumen MTD	Dividendo	Dvd. Yield
Bancolombia	31,000	27.8	↓ -3.1%	↑ 6.5%	↓ -27.1%	4.6	0.8	28,300	33,800	5,223	127	3,536	11.4%
PF-Bancolombia	26,620	27.8	↓ -1.0%	↓ -2.1%	↓ -20.7%	4.0	0.7	27,200	30,000	14,171	384	3,536	13.3%
Ecopetrol	2,350	96.6	↑ 1.9%	↓ -0.3%	↓ -2.9%	3.7	1.3	2,265	2,440	32,104	629	593	25.2%
ISA	15,300	16.9	↑ 5.5%	↑ 2.1%	↓ -27.1%	6.5	1.0	14,980	17,140	8,190	507	1,742	11.4%
GEB	1,700	15.6	↑ 6.3%	↑ 5.2%	↑ 1.0%	5.1	0.8	1,616	1,780	1,279	21	218	12.8%
Celsia	2,539	2.7	↑ 2.4%	↑ 3.6%	↓ -8.7%	26.3	0.6	2,450	2,639	776	311	283	11.1%
Promigas	4,165	4.7	↑ 1.6%	↓ -5.6%	↓ -8.7%	5.6	0.9	4,410	4,710	102	21	516	12.4%
Canacol	33,350	1.0	↑ 0.2%	↑ 1.8%	↓ -8.6%	1.2	0.7	32,750	37,550	330	40	925	2.8%
Grupo Sura	30,970	15.7	↑ 3.3%	↓ -0.1%	↓ -26.3%	9.4	0.6	31,000	37,390	182	1,084	1,280	4.1%
PF-Grupo Sura	10,900	15.7	⇒ 0.0%	↓ -12.8%	↓ -17.4%	3.3	0.2	12,010	13,860	6,140	57	1,280	11.7%
Grupo Argos	9,100	7.2	↑ 1.1%	↑ 12.9%	↓ -4.1%	6.5	0.4	8,060	9,680	3,158	998	575	6.3%
PF-Grupo Argos	5,910	7.2	↓ -0.8%	↑ 10.1%	↓ -6.9%	4.2	0.3	5,370	6,400	455	195	575	9.7%
Corficolombiana	13,100	4.8	↑ 5.0%	↑ 11.5%	↓ -12.7%	4.4	0.4	11,750	15,650	556	102	1,368	10.4%
PF-Corficolombiana	11,300	4.8	⇒ 0.0%	↑ 1.3%	↓ -12.4%	3.8	0.3	11,150	13,001	7	9	1,368	12.1%
Cementos Argos	4,747	6.3	↑ 5.5%	↑ 63.6%	↑ 31.9%	22.3	0.7	2,902	3,580	2,919	764	93	2.0%
PF-Cementos Argos	3,620	6.3	↑ 7.0%	↑ 79.2%	↑ 42.5%	17.0	0.5	2,020	2,347	820	23	93	2.6%
PF-Davienda	16,900	7.6	↑ 3.2%	↓ -8.1%	↓ -38.7%	11.1	0.5	17,780	20,100	832	19	1,010	6.0%
Bogota	25,000	8.9	⇒ 0.0%	↓ -2.5%	↓ -32.4%	13.7	0.6	25,650	30,560	41	105	3,132	12.5%
PF-Aval	515	12.5	↑ 2.0%	↑ 1.0%	↓ -9.6%	6.9	0.7	463	520	6,076	13	43	8.4%
Grupo Bolívar	52,400	4.1	↑ 4.8%	↓ -11.3%	↓ -14.1%	8.4	0.3	59,090	67,750	16	3	2,484	4.7%
Mineros	1,797	0.5	⇒ 0.0%	↓ -4.0%	↓ -2.9%	8.6	0.4	1,860	1,947	16	12	340	18.9%
BVC	9,000	0.5	⇒ 0.0%	⇒ 0.0%	↑ 28.8%	17.8	1.0	8,470	9,400	43	1	873	9.7%
ETB	85	0.3	⇒ 0.0%	⇒ 0.0%	↓ -22.0%	- 8.7	0.1	83	85	2	-	-	0.0%
Nutresa	49,980	22.9	↑ 3.7%	↑ 0.3%	↑ 12.3%	26.7	2.3	49,810	52,000	960	5	1,350	2.7%
Terpel	6,700	1.2	⇒ 0.0%	↓ -4.3%	↓ -16.6%	9.2	0.5	6,950	7,315	20	11	919	13.7%
HCOLSEL	10,880		↑ 3.6%	↑ 0.9%	↓ -6.4%			10,750	11,600		5		
Icolcap	11,210		↑ 1.0%	↑ 1.8%	↓ -11.7%			11,005	11,810		49		
COLCAP	1,107		↑ 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.