

RESUMEN DE LA JORNADA

Datos resilientes de EE.UU dan señales de mayores subidas de tasas de interés

27 de junio
2023

| Divisas

USD/COP: En la jornada de hoy, el peso colombiano (COP) terminó debilitándose desde la apertura. Durante el día, el COP no presentó una única tendencia, pues en la primera parte de la mañana este se fortaleció, rumbo que cambió después. El movimiento estuvo en línea con el comportamiento del dólar global (USD), el cual se fortaleció luego de la publicación de indicadores del sector construcción y del dato de órdenes de bienes duraderos de EE.UU, que salieron por encima de lo esperado, y alentaron la narrativa del endurecimiento monetario de la FED. **La moneda cerró en \$4,172.00, luego de negociar un monto de USD 1,418.15 millones.**

EUR/COP: Hoy, el par EUR/USD subió un 0,49%, ubicándose en 1.0957 dólares, después de subir hasta 1.0976 dólares, el nivel más alto desde el 22 de junio, debido a que la presidenta del BCE Christine Lagarde, afirmó que la inflación en la zona euro había entrado en una nueva fase que podría prolongarse durante algún tiempo, y que es poco probable que en un futuro próximo el banco central pueda afirmar que se han alcanzado los niveles máximos. Bajo esta línea, **el EUR/COP avanzó y cerró en los \$4,568.77 por euro (+0.47%).**

| Commodities

El petróleo WTI inicia la jornada con una disminución de -2.29% cotizando a USD\$67.78 por barril. Ahora bien, la fuerte caída en el precio del crudo se explica por las señales de que los bancos centrales aún no han terminado con las subidas de las tasas de interés, mientras el mercado esperaba datos alcistas sobre el consumo de combustible en EE.UU durante la temporada de verano.

Así mismo, el día de hoy, la presidenta del Banco Central Europeo, Christine Lagarde, dijo que la inflación alta exigirá que el banco continúe con las subidas de tasas. Aumentan los temores de recesión, ya que los bancos centrales están restringiendo aún más la política monetaria. En cuanto a la oferta, según la EIA, los inventarios de crudo de EE.UU cayeron 3.8 millones de barriles en la última semana, llegando a 463.3 millones de barriles. Finalmente, el mercado se mantiene atento a las decisiones de política monetaria en el mundo.

Euro - COP	4,568.77	0.47%	Café	166.18	0.62%
Yuan Chino	144.05	0.39%	Plata	22.913	0.38%
Dólar Canadiense	1.3189	0.29%	Cobre	3.7915	-0.34%
Libra Esterlina	1.2746	0.28%	Oro	1,922.65	-0.58%
Dólar Australiano	0.6686	0.25%	WTI	67.78	-2.29%
Dólar Neozelandés	1.6223	0.01%	BRENT	72.60	-2.35%
Dólar - COP	4,172.00	-0.07%	Gas Natural	2.806	-2.97%
Corona Sueca	10.7166	-0.08%	Maiz	560.50	-4.68%
Franco Suizo	0.8936	-0.20%			
Peso Mexicano	17.0823	-0.28%			
Corona Checa	21.5520	-0.52%			

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

José Julián Achury
Analista Renta Fija
jose.achury@accivalores.com
(601) 3907400 ext 1300

Cristian Enrique Pelaez
Analista Renta Variable
cristian.pelaez@accivalores.com
(601) 3907400 ext 1300

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

Andrés Felipe Madero
Practicante
andres.rubio@accivalores.com

| Renta Fija

Los bonos del tesoro tuvieron un comportamiento negativo, la curva se desplazó al alza tras las lecturas de órdenes de bienes duraderos y ventas de viviendas nuevas que presentaron sorpresas al alza, mostrando aún el buen dinamismo que se sigue viendo en la economía de EE.UU. En este sentido, el mercado descuenta mayores subidas de tasas de interés por parte de la FED.

Los bonos de países desarrollados tuvieron un comportamiento negativo. Los mensajes de mayores subidas de tasas de interés por parte del BCE presionaron las curvas al alza, especialmente los bonos alemanes y franceses, que tuvieron un movimiento de 4.6 pbs y 3.8 pbs respectivamente. Por otro lado, los bonos japoneses se desvalorizan tras los mensajes del gobernador del BoJ Kazuo Ueda, quien mantendría su política ultra laxa por más tiempo de lo esperado. Por último, los gilts se desvalorizan mientras los operadores aumentan la tasa terminal del BoE hasta el 6.5%.

Los mercados emergentes presentaron un comportamiento mixto. Los bonos brasileños se valorizaron tras la lectura de inflación en el país, donde la lectura estuvo en línea a lo esperado por el mercado. Al observar la curva swap de Brasil el mercado descuenta recortes de tasas de interés para finales de año. Por su parte, la curva de bonos mexicanos se desplazó al alza mientras se siguen previendo pocos recortes por parte del Banxico en el corto plazo.

Los TES TF tuvieron un comportamiento positivo. Las valorizaciones de la curva persisten mientras se sigue observando apetito en toda la curva, donde el nodo a 9, 20 y 30 años presentaron las mayores valorizaciones. Hoy tuvimos subasta de TES corto plazo (TCO), con un bid to cover de 3.4 veces y una tasa de corte del 11.03% mientras se empieza a observar un mayor apetito por los TCO, donde se adjudicaron COP \$255 mil millones.

| Acciones más negociadas

PFBCOLOM	\$ 27,300.00	-2.50%
ECOPETROL	\$ 2,140.00	-2.06%
BCOLOMBIA	\$ 30,430.00	-1.46%

| Acciones más valorizadas

CNEC	\$ 36,450.00	4.98%
CORFICOLCF	\$ 14,730.00	3.73%
PFDVVVDA	\$ 20,180.00	2.33%

| Acciones menos valorizadas

PFBCOLOM	\$ 27,300.00	-2.50%
ECOPETROL	\$ 2,140.00	-2.06%
PROMIGAS	\$ 4,588.00	-1.76%

| Acciones más negociadas (MGC)

NU	\$ 31,900.00	3.57%
IB01	\$ 437,930.00	-0.11%
SDIA	\$ 22,920.00	0.66%

Hang Seng	19,148.13	1.88%
Nasdaq	13,555.67	1.65%
S&P 500	4,378.41	1.15%
Nifty 50	18,817.40	0.68%
Dow Jones	33,926.74	0.63%
Euro Stoxx 50	4,305.26	0.58%
S&P/ASX 200	7,118.20	0.56%
DAX	15,846.86	0.21%
FTSE 100	7,461.46	0.11%

Fuente: Investing - BVC - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

| Renta Variable

El índice MSCI COLCAP cerró con un retroceso del -0.79%, ubicándose en 1,129.51 puntos. Las acciones más valorizadas fueron Canacol (+4.98%), Corficolombiana (+3.73%) y PF-davivienda (+2.33%). Las acciones con las mayores variaciones negativas fueron PF-Bancolombia (-2.50%), Ecopetrol (-2.06%) y Promigas (-1.76%).

El monto negociado en acciones se situó en COP\$44,201.7 millones. Las acciones más negociadas fueron PF-Bancolombia (COP\$14,837.3 millones), Ecopetrol (COP\$5,454.3 millones) y Bancolombia (COP\$4,923.6 millones).

El mercado en Nueva York tuvo un desempeño positivo, este es el primer movimiento alcista desde la racha negativa de la semana anterior. El Nasdaq subió cerca de +1.65%, el S&P 500 avanzó +1.15% y el Dow Jones subió +0.63%. Luego del retroceso observado la semana anterior, el mercado vuelve a apostar por las Tech, en medio de unos datos macroeconómicos que impulsan unas perspectivas relativamente optimistas..

El mercado europeo cierra ligeramente al alza mientras los comentarios de los bancos centrales causan preocupación en el foro del Banco Central Europeo en Sintra. El índice FTSE 100 cerró con un aumento leve de +0.11%, el DAX aumentó un +0.21% y el índice CAC 40 experimentó un aumento de +0.43%. En este orden de ideas, los inversionistas se mantienen atentos a los nuevos datos macroeconómicos y el Guidance de los bancos centrales en el foro del Banco Central Europeo en Sintra.

SP500		Dow Jones		FTSE	
Carnival Corp	8.84%	Intel	2.28%	Carnival	10.84%
Generac	8.79%	Home Depot	1.90%	Ocado	5.13%
Newell Brands	7.42%	Boeing	1.87%	Vodafone Group PLC	3.70%
Catalent Inc	-4.79%	Amgen	-0.94%	Hikma Pharma	-1.82%
Regeneron Pharma	-8.71%	3M	-2.14%	Croda Intl	-2.22%
Walgreens Boots	-9.34%	Walgreens Boots	-9.34%	BT Group	-3.64%
Nasdaq 100		Stoxx 50		DAX	
Lucid Group	9.91%	Prosus	6.23%	Zalando SE	2.39%
Old Dominion Freight L	7.39%	Santander	3.63%	Siemens Energy AG	2.30%
Charter Communicati	5.03%	Vonovia	2.01%	Commerzbank	2.13%
Illumina	-4.40%	Eni SpA	-1.48%	Qiagen	-2.25%
Regeneron Pharma	-8.71%	Volkswagen VZO	-1.66%	Merck	-3.54%
Walgreens Boots	-9.34%	Adidas	-1.71%	Sartorius AG VZO	-5.13%

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	30,430	27.9	↓ -1.5%	↑ 9.5%	↓ -28.4%	4.3	0.7	28,800	35,000	4,924	86,028	3,536	11.6%
PF-Bancolombia	27,300	27.9	↓ -2.5%	↑ 5.2%	↓ -18.6%	3.9	0.7	26,870	30,420	14,837	214,838	3,536	13.0%
Ecopetrol	88.0	88.0	↓ -2.1%	↑ 5.1%	↓ -11.6%	2.7	1.0	2,064	2,200	5,454	106,513	593	27.7%
ISA	16,850	18.7	↓ -0.2%	↓ -4.3%	↓ -19.8%	7.2	1.0	16,850	18,700	3,698	79,470	1,742	10.3%
GEB	1,880	17.3	↑ 0.8%	↑ 6.2%	↑ 11.7%	5.7	0.8	1,830	1,986	945	15,710	218	11.6%
Celsia	2,680	2.9	↓ -0.2%	↓ -0.7%	↓ -3.6%	11.5	0.6	2,680	2,881	231	5,858	283	10.6%
Promigas	4,588	5.2	↓ -1.8%	↑ 14.7%	↑ 0.6%	5.9	0.9	4,000	4,699	40	4,738	516	11.2%
Canacol	36,450	1.1	↑ 5.0%	↓ -2.0%	↓ -0.1%	1.7	0.9	34,470	37,300	74	3,416	925	2.5%
Grupo Sura	35,880	18.2	↓ -0.3%	↓ -10.5%	↓ -14.6%	8.4	0.6	34,600	40,100	170	7,025	1,280	3.6%
PF-Grupo Sura	13,170	18.2	↓ -0.2%	↑ 17.1%	↓ -0.2%	3.1	0.2	11,250	13,450	655	14,608	1,280	9.7%
Grupo Argos	9,100	7.3	↑ 0.1%	↓ -2.7%	↓ -4.1%	7.0	0.4	9,025	10,070	481	20,978	575	6.3%
PF-Grupo Argos	6,060	7.3	↑ 1.0%	↑ 12.4%	↓ -4.6%	4.7	0.3	5,390	6,070	97	3,100	575	9.5%
Corficolombiana	14,730	5.3	↑ 3.7%	↑ 2.3%	↓ -1.8%	3.2	0.5	14,200	15,500	916	11,766	1,368	9.3%
PF-Corficolombiana	11,530	5.3	↔ 0.0%	↑ 4.8%	↓ -10.6%	2.5	0.4	10,800	12,500	9	1,540	1,368	11.9%
Cementos Argos	3,340	4.4	↑ 0.4%	↑ 5.0%	↓ -7.2%	23.2	0.4	3,300	3,650	574	33,423	93	2.8%
PF-Cementos Argos	2,365	4.4	↓ -1.5%	↑ 8.0%	↓ -6.9%	16.4	0.3	2,150	2,640	114	2,499	93	3.9%
PF-Davienda	20,180	9.1	↑ 2.3%	↑ 13.9%	↓ -26.8%	6.9	0.6	18,700	20,800	147	43,830	1,010	5.0%
Bogota	32,750	11.6	↔ 0.0%	↓ -3.1%	↓ -11.5%	11.5	0.7	31,200	34,390	79	10,047	3,132	9.6%
PF-Aval	486	12.0	↑ 0.2%	↑ 1.3%	↓ -14.7%	5.0	0.7	475	525	2,786	16,989	43	8.9%
Grupo Bolívar	73,000	5.8	↑ 0.1%	↑ 4.1%	↑ 19.7%	6.7	0.5	70,000	76,000	108	2,259	2,484	3.4%
Mineros	1,889	0.6	↑ 0.2%	↓ -3.1%	↑ 2.1%	11.0	0.3	1,885	1,950	89	3,862	340	18.0%
BVC	9,470	0.6	↔ 0.0%	↓ -7.6%	↑ 35.6%	21.7	1.0	9,470	10,250	8	2,249	873	9.2%
ETB	95	0.3	↔ 0.0%	↓ -13.6%	↓ -12.8%	35.4	0.2	95	110	3	193	-	0.0%
Nutresa	52,980	24.3	↓ -1.2%	↓ -8.3%	↑ 19.1%	26.2	2.3	52,980	57,800	1,001	8,962	1,350	2.5%
Terpel	7,000	1.3	↔ 0.0%	↓ -5.4%	↓ -12.8%	4.9	0.4	7,000	7,360	30	802	919	13.1%
HCOLSEL	11,700	↔ 0.0%	↑ 7.0%	↑ 0.7%				10,930	11,743		21,170		
Icolcap	11,368	↔ -0.3%	↑ 3.3%	↓ -10.4%				11,195	12,022		68,741		
COLCAP	1,130	↔ -0.8%	↑ 2.8%	↓ -12.2%				1,118	1,200				

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