

RESUMEN DE LA JORNADA

Powell ofrece comparecencia

28 de septiembre
2023

| Divisas

USD/COP: Hoy, el peso colombiano (COP) se apreció a lo largo de la jornada. Hoy, el índice DXY a nivel mundial revirtió levemente su tendencia alcista, retornando a niveles de 106.146 unidades, motivado en la lectura del PIB del 2T23 aunque las peticiones iniciales de desempleo siguen mostrando la fortaleza del mercado laboral. **Por lo tanto, el peso colombiano frente al dólar spot cerró en COP \$4,085.61 pesos, registrando una apreciación de +0.60%. Durante el día, se llevaron a cabo transacciones por un total de USD\$1,170.93 millones.**

EUR/COP: En el mercado financiero actual, el Índice del Dólar revirtió los niveles máximos recientes del último mes, regresando a la marca de 106.146 unidades. Esta tendencia del dólar estadounidense permitió una recuperación de la moneda común a niveles de 1.0566 por dólar. Este comportamiento se vio impulsado por la publicación de los datos de inflación de algunos países de la región hoy, así como la expectativa sobre los datos de inflación de la Eurozona. **Bajo esta línea, el EUR/COP cerró en los \$4,294.33 por euro, con una apreciación para la moneda local de (+0.56%).**

| Commodities

El petróleo de referencia Brent cierra la jornada variando un 0.01%, tomando el precio de USD \$93.19 el barril. Al inicio de la sesión, los precios del petróleo, tanto el Brent como el WTI, alcanzaron niveles significativamente altos debido a la escasez de oferta y la disminución de los inventarios. El Brent llegó a 97.69 dólares, su nivel más alto desde noviembre de 2022, y el WTI alcanzó los 95.03 dólares, su máximo desde agosto de 2022. Sin embargo, se esperaba un retroceso ya que los operadores de energía buscaban asegurar ganancias. Además, el mercado estaba preocupado de que los altos precios del petróleo pudieran llevar a la Reserva Federal de Estados Unidos y otros bancos centrales a mantener tasas de interés altas para controlar la persistente inflación.

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

Euro - COP	4,326.10	0.25%	Cobre	3.7120	2.08%
Corona Sueca	10.9178	0.17%	Gas Natural	2.947	1.66%
Peso Mexicano	17.5273	0.10%	Maiz	489.00	1.24%
Franco Suizo	0.9149	0.08%	Plata	22.835	0.49%
Libra Esterlina	1.2201	0.05%	Brent	93.19	0.01%
Dólar Australiano	0.6425	0.05%	Oro	1,881.70	-0.49%
Corona Checa	23.0190	0.03%	Café	146.98	-1.52%
Dólar Canadiense	1.3485	0.02%	WTI	91.82	-1.99%
Yuan Chino	149.29	0.01%			
Dólar Neozelandés	1.6768	-0.02%			
Dólar - COP	4,076.56	-0.81%			

Fuente: Investing - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

| Renta Fija

Los Tesoros de EE.UU. se recuperan. Los rendimientos de los tesoros de Estados Unidos muestran una recuperación que contrarresta la fuerza vendedora que presentaron los últimos días. Los tesoros de 2 años presentaron las ganancias más altas con una reducción de 7.9 pb hasta 5.06% mientras que los de largo plazo se redujeron en promedio 2.9 pb entre los nodos de 10 y 30 años. Lo anterior producto del discurso del presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, donde eludió las preocupaciones de los inversores sobre las perspectivas de las tasas de interés.

Los bonos de los países desarrollados continúan desvalorizados. Hoy se sumó una nueva jornada de pérdidas de los bonos desarrollados, luego de los datos de inflación en Alemania y España que salieron peor de la expectativa de mercado, de modo que, los bonos alemanes mostraron pérdidas promedio de 7.4 pb, mientras que la curva española alcanza pérdidas generales de 7.8 pb, enfocado principalmente en el nodo de 7 años que aumentó 8.5 pb hasta 3.67%. Sin embargo, destaca el comportamiento de los bonos Canadienses, que se valorizan a lo largo de la curva, especialmente en los nodos de corto plazo, donde el bono a 2 años cae 4.9 pb.

| Acciones más negociadas

CEMARGOS	\$	5,080.00	7.01%
ECOPETROL	\$	2,333.00	-0.72%
PFBCOLOM	\$	26,770.00	0.56%

| Acciones más valorizadas

PFGRUPSURA	\$	12,000.00	10.09%
PFGRUPOARG	\$	6,350.00	7.45%
CEMARGOS	\$	5,080.00	7.01%

| Acciones menos valorizadas

PFCORFICOL	\$	10,720.00	-5.13%
CNEC	\$	32,570.00	-2.34%
ISA	\$	15,000.00	-1.96%

| Acciones más negociadas (MGC)

IB01	\$	435,000.00	-1.14%
CSPX	\$	1,837,740.00	3.31%
NU	\$	30,100.00	3.19%

Los mercados emergentes cierran mixtos. Las economías emergentes vieron un comportamiento mixto en las curvas de rendimientos de sus principales representantes. Las principales ganancias se vieron en los bonos de México, Brasil, Chipre e Indonesia, lo anterior en un contexto en el que México mantuvo inalterada su tasa de interés, mientras el mercado considera que el banco mantendrá la tasa actual hasta finales de 2023. De modo que, los bonos de 30 años se valorizaron 14.4 pb hasta 9.93% y los de 2 años caen 11.3 pb hasta 10.65%.

Los TES TF continúan con las pérdidas. Al cierre del día, los TESTF se recuperan de las pérdidas recientes, con valorizaciones generales a lo largo de la curva con un promedio de 17.5 pb, donde los principales ganadores fueron los nodos de 3, 7 y 30 años, con reducciones de 20.6 pb, 22.8 pb y 20.1 pb respectivamente. Por su parte, la curva UVR presentó un comportamiento mixto, donde los bonos entre 2 y 10 años se desvalorizaron al aumentar en promedio 9.25 pb, mientras que los bonos a 15 años se valorizaron con una reducción de 2.8 pb hasta 5.38%. Finalmente, el mercado espera el día de mañana la decisión que tomará el Banco de la República respecto a las tasas de interés y perspectiva económica.

| Renta Variable

El índice MSCI COLCAP cerró con un avance de +0.92%, ubicándose en 1,117.7 puntos. Las acciones del índice más valorizadas fueron PF-Grupo Sura (+10.09%), PF-Grupo Argos (+7.45%) y Cemargos (+7.01%). Las acciones con las mayores variaciones negativas fueron PF-Corfiocolombiana (-5.13%), Canacol (-2.34%) e ISA (-1.96%).

El monto negociado en acciones se situó en COP\$75,671.6 millones. Las acciones más negociadas fueron Cemargos (COP\$19,922.8 millones), Ecopetrol (COP\$15,919.6 millones) y PF-Bancolombia (COP\$9,972.2 millones).

El mercado en Nueva York mostró un comportamiento positivo, los índices intentan recuperar una parte de las pérdidas generalizadas del mes. El Dow Jones subió +0.35%, el S&P500 subió +0.59% y el Nasdaq avanzó en +0.83%. Los índices se encaminan a terminar un mes negativo, enmarcado por unos datos macroeconómicos poco alentadores.

Movimiento índices accionarios

Nasdaq	13,201.28	0.83%
Euro Stoxx 50	4,162.95	0.76%
DAX	15,323.50	0.70%
S&P 500	4,299.70	0.59%
Dow Jones	33,666.34	0.35%
FTSE 100	7,601.85	0.11%
S&P/ASX 200	7,024.80	-0.08%
Nifty 50	19,523.55	-0.98%
Hang Seng	17,351.00	-1.15%

Fuente: Investing - BVC - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

El mercado europeo mostró un comportamiento positivo, la región se contagió un poco de la dinámica de Wall Street. El índice Eurostoxx 600 subió +0.36%, con las acciones de recursos básicos se incrementaron +2.3%. El DAX subió +0.7%, el índice CAC 40 experimentó un avance de +0.63% y finalmente el FTSE 100 subió +0.11%.

SP500		Dow Jones		FTSE	
Trimble	6.50%	Intel	1.65%	Ferguson	4.03%
Albemarle	6.01%	Caterpillar	1.29%	Smiths Group	3.31%
Zebra	4.85%	Cisco	1.28%	Anglo American	3.23%
NextEra Energy	-4.80%	Procter&Gamble	-0.68%	Ocado	-5.53%
The AES	-6.59%	IBM	-1.11%	Phoenix	-6.97%
CarMax	-13.40%	Boeing	-2.57%	Barratt Developments	-7.62%
Nasdaq 100		Stoxx 50		DAX	
Sirius XM	14.99%	Santander	4.45%	MTU Aero	3.85%
AMD	4.78%	BBVA	3.25%	Heidelbergcement	2.79%
DexCom	3.66%	Deutsche Boerse	2.41%	Continental AG	2.74%
Warner Bros Discovery	-3.08%	Enel	-1.08%	Vonovia	-1.53%
Micron	-4.41%	Vonovia	-1.53%	E.ON SE	-1.55%
Workday	-8.49%	Philips	-2.44%	Zalando SE	-2.27%

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	31,200	28.0	0.7%	7.2%	-26.6%	4.7	0.8	28,300	33,800	4,788	127	3,536	11.3%
PF-Bancolombia	26,770	28.0	0.6%	-1.6%	-20.2%	4.0	0.7	27,200	30,000	9,972	384	3,536	13.2%
Ecopetrol	2,333	95.9	-0.7%	-1.0%	-3.6%	3.7	1.3	2,265	2,440	15,920	629	593	25.4%
ISA	15,000	16.6	-2.0%	0.1%	-28.6%	6.3	1.0	14,980	17,140	2,194	507	1,742	11.6%
GEB	1,720	15.8	1.2%	6.4%	2.2%	5.2	0.8	1,616	1,780	319	21	218	12.7%
Celsia	2,600	2.8	2.4%	6.1%	-6.5%	27.0	0.6	2,450	2,639	560	311	283	10.9%
Promigas	4,330	4.9	4.0%	-1.8%	-5.0%	5.8	0.9	4,410	4,710	48	21	516	11.9%
Canacol	32,570	1.0	-2.3%	-0.5%	-10.7%	1.1	0.7	32,750	37,550	161	40	925	2.8%
Grupo Sura	30,900	15.8	-0.2%	-0.3%	-26.4%	9.4	0.6	31,000	37,390	509	1,084	1,280	4.1%
PF-Grupo Sura	12,000	15.8	10.1%	-4.0%	-9.1%	3.6	0.2	12,010	13,860	3,096	57	1,280	10.7%
Grupo Argos	9,400	7.5	3.3%	16.6%	-0.9%	6.8	0.4	8,060	9,680	4,528	998	575	6.1%
PF-Grupo Argos	6,350	7.5	7.5%	18.2%	0.0%	4.6	0.3	5,370	6,400	751	195	575	9.1%
Corficolombiana	13,500	4.9	3.1%	14.9%	-10.0%	4.5	0.4	11,750	15,650	308	102	1,368	10.1%
PF-Corficolombiana	10,720	4.9	-5.1%	-3.9%	-16.9%	3.6	0.3	11,150	13,001	33	9	1,368	12.8%
Cementos Argos	5,080	6.8	7.0%	75.1%	41.1%	23.8	0.8	2,902	3,580	19,923	764	93	1.8%
PF-Cementos Argos	3,871	6.8	6.9%	91.6%	52.4%	18.2	0.6	2,020	2,347	1,040	23	93	2.4%
PF-Davivienda	17,290	7.8	2.3%	-5.9%	-37.3%	11.4	0.5	17,780	20,100	2,335	19	1,010	5.8%
Bogota	25,650	9.1	2.6%	0.0%	-30.7%	14.1	0.6	25,650	30,560	119	105	3,132	12.2%
PF-Aval	515	12.5	0.0%	1.0%	-9.6%	6.9	0.7	463	520	196	13	43	8.4%
Grupo Bolívar	53,400	4.2	1.9%	-9.6%	-12.5%	8.6	0.3	59,090	67,750	88	3	2,484	4.7%
Mineros	1,780	0.5	-1.0%	-4.9%	-3.8%	8.5	0.4	1,860	1,947	250	12	340	19.1%
BVC	9,000	0.5	0.0%	0.0%	28.8%	17.8	1.0	8,470	9,400	8	1	873	9.7%
ETB	85	0.3	0.0%	0.0%	-22.0%	-	8.7	83	85	-	-	-	0.0%
Nutresa	50,000	22.9	0.0%	0.4%	12.4%	26.8	2.3	49,810	52,000	360	5	1,350	2.7%
Terpel	7,000	1.3	4.5%	0.0%	-12.8%	9.6	0.5	6,950	7,315	88	11	919	13.1%
HCOLSEL	10,880	-	0.0%	0.9%	-6.4%	-	-	10,750	11,600	-	5	-	-
Icolcap	11,470	-	2.3%	4.1%	-9.6%	-	-	11,005	11,810	-	49	-	-
COLCAP	1,117	-	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.