

RESUMEN DE LA JORNADA

Mercados reaccionan a JOLTs de EE.UU.

30 de enero del
2024

| Divisas

Dólar estadounidense (DXY): El índice del dólar estadounidense (DXY) se mantiene en torno a los 103.40 con un sesgo neutral, mientras los inversores aguardan la decisión del FOMC programada para mañana. El mercado laboral, junto con datos sobre vivienda y confianza del consumidor, han ofrecido una perspectiva mixta. Estos elementos, que abarcan áreas clave de la economía, se han convertido en factores cruciales para evaluar la dirección futura del DXY. La incertidumbre generada por esta mezcla de indicadores resalta la importancia de la próxima reunión del FOMC y cómo sus decisiones podrían influir en la trayectoria del dólar.

Dólar - COP	3,943.1	0.79%
Dólar Neozelandés	0.6138	0.11%
Euro - COP	4,294.4	0.08%
Yuan Chino	7.1715	0.07%
Yen Japonés	147.6	0.07%
Peso Brasileño	4.9521	0.01%
Libra Esterlina	1.27	-0.06%
Dólar Canadiense	1.3398	-0.09%
Dólar Australiano	0.6603	-0.11%
Peso Mexicano	17.1494	-0.40%

USD/COP: El peso colombiano (COP) experimentó una apreciación frente al dólar a lo largo de la jornada. En primer lugar, las monedas de la región se verán afectadas por las próximas reuniones de política monetaria. Hasta ahora, han experimentado movimientos de depreciación, con la excepción de la moneda local. En segundo lugar, la cautela del mercado ante la próxima reunión de la Reserva Federal está generando presiones adicionales sobre las monedas emergentes, dado el temor a posibles declaraciones de los hacedores de política monetaria. **Por lo tanto, el peso frente al dólar spot cerró COP \$3,918.35 (+0.32%) para un total negociado de USD \$1,295.**

EUR/COP: El par de divisas EUR/USD ha experimentado un aumento desde el nivel de 1,0800 después de un informe de PIB trimestral que mostró estabilidad en la zona euro. Sin embargo, el rebote se ve restringido ante la contracción económica registrada en el PIB alemán. La atención se centra ahora en las próximas publicaciones, como las ventas minoristas alemanas y la inflación medida por el IPC, programadas para mañana. Estos datos serán cruciales para evaluar la fortaleza de la recuperación en la región antes de la próxima reunión sobre tipos de interés de la Reserva Federal, añadiendo un elemento de incertidumbre a la dirección futura del EUR/USD. **Así, el EUR/COP cerró en los \$4,246.60 con una apreciación de (+0.02%) para el peso colombiano.**

| Commodities

Café	194.50	2.77%
Maíz	447.75	1.76%
Gas Natural	2.0870	1.61%
WTI	77.780	1.30%
Cobre	3.9132	0.88%
Brent	82.440	0.75%
Oro	2054.95	0.51%
Plata	23.293	0.18%

El precio del petróleo de referencia WTI culminó el día con una ganancia de +1.37%, cerrando sobre los USD\$77.83 por barril. El precio del crudo también experimentó una ganancia, con el Brent subiendo a USD\$82.48 por barril. Los precios del petróleo repuntaron el martes en medio de persistentes tensiones geopolíticas, respaldando preocupaciones sobre riesgos de suministro. Las perspectivas de crecimiento global recibieron un impulso cuando el Fondo Monetario

Internacional elevó su pronóstico para 2024 al 3.1%. A pesar del optimismo, persistían las preocupaciones sobre la debilidad económica de China, lo que podría afectar la demanda de petróleo. Las tensiones continuas en Oriente Medio aumentaron tras un mortal ataque con drones en Jordania, llevando al presidente de Estados Unidos, Joe Biden, a considerar una respuesta. La reunión de la Reserva Federal y posibles pistas sobre tasas de interés fueron seguidas de cerca en la nación con mayor consumo de petróleo. También se esperan actualizaciones relacionadas con el suministro por parte del Instituto Americano del Petróleo y la OPEP+.

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

ISA	\$	16,800.00	-1.75%
PFBOLM	\$	31,000.00	-0.39%
ECOPETROL	\$	2,390.00	-0.21%

Acciones más valorizadas

GEB	\$	2,250.00	3.93%
BOGOTA	\$	31,860.00	3.51%
PFAVAL	\$	510.00	1.80%

Acciones menos valorizadas

BVC	\$	10,420.00	-3.52%
CNEC	\$	18,600.00	-2.11%
ISA	\$	16,800.00	-1.75%

Acciones más negociadas (MGC)

NU	\$	34,380.00	-7.08%
BAC	\$	136,580.00	4.08%
AAPL	\$	747,900.00	-0.55%

Movimiento índices accionarios

SP500		
MSCI		9.31%
General Motors		7.81%
Sysco		7.54%
Whirlpool		-6.60%
Schlumberger		-7.24%
United Parcel Service		-8.19%
Nasdaq 100		
Vertex		2.35%
Honeywell		1.40%
Diamondback		1.34%
Warner Bros Discovery		-3.72%
PDD Holdings DRC		-3.74%
DoorDash		-4.51%
Dow Jones		
JPMorgan		2.07%
Goldman Sachs		1.67%
American Express		1.64%
Apple		-1.92%
Intel		-2.10%
Boeing		-2.32%
Stoxx 50		
BBVA		6.16%
Stellantis NV		3.83%
Intesa Sanpaolo		3.41%
BASF		-1.31%
KONE Oyj		-2.02%
Bayer		-2.16%
FTSE		
3i Group		2.63%
		2.42%
Pershing Square		2.20%
Entain		-2.37%
Mondi		-3.22%
Airtel Africa		-5.15%
DAX		
Sartorius AG VZO		2.85%
Heidelbergcement		2.48%
Infineon		2.09%
Bayer		-2.16%
MTU Aero		-2.35%
Zalando SE		-2.37%

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

Renta Fija

Los bonos del Tesoro de Estados Unidos cierran la jornada mixtos. En medio de los datos de confianza del consumidor de Estados Unidos y ante la expectativa del anuncio de política monetaria de la FED, los bonos con vencimiento entre 2 y 3 años experimentaron desvalorizaciones promedio de 1.8 pb. Por su parte, la parte media y larga de la curva presentó una dinámica positiva, con valorizaciones en los nodos a 10 y 30 años al presentar una caída de 4.2 pb y 6.6 pb respectivamente. Finalmente, las autoridades de la Fed comenzaron su reunión de política monetaria de dos días el martes y se espera que dejen su objetivo de política de tasas de interés de referencia entre 5,25% y 5,5% esta semana.

Los bonos desarrollados finalizan el día desvalorizados. Luego de las cifras de PIB en los principales países de la Eurozona. Los bonos desarrollados experimentaron desvalorizaciones generales, asimilando las cifras como un fundamental de recuperación económica que redujo las expectativas respecto al futuro de las tasas e interés. De modo que, los bonos de Alemania, Francia y España experimentaron incrementos promedio de 4.3 pb en los rendimientos. Adicionalmente, luego de la publicación de los resultados de la subasta más reciente de bonos en Islandia, la curva presentó valorizaciones generales con reducciones de hasta 19 pb en el bono a 5 años.

Los mercados emergentes cierran mixtos. Tal como la jornada anterior, los bonos de las principales economías emergentes cerraron la jornada con una dinámica mixta. Las principales valorizaciones se presentaron en los bonos de Polonia, con reducciones de hasta 5.7 pb en el bono a 3 años. Por otro lado, durante la jornada se presentaron algunas desvalorizaciones en la curva de Brasil, especialmente en los bonos de corto plazo, donde los rendimientos de los bonos con plazo entre 2 y 3 años aumentaron 5.1 pb y 7.3 pb respectivamente, luego de las declaraciones del gerente de Copasa, Guilherme Duarte, que afirmó que tienen planes de emitir notas de deuda local en primer semestre de 2024.

Los TES-TF cierran la jornada valorizados. Al cierre de la jornada, la curva de TESTF cerró con valorizaciones generales, especialmente en los bonos de corto y mediano plazo. Las principales reducciones se presentaron en los bonos con vencimiento a 2 y 7 años, que cayeron 5.9 pb y 6pb. Por su parte, la curva de TESUVR experimentó incrementos en los bonos con plazo mayor a 4 años al experimentar crecimientos de hasta 5.9 pb en el bono con vencimiento a 4 años. Finalmente, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público emitió \$262.5 mil millones en Títulos de Tesorería a Corto Plazo (TCO) con vencimiento el 4 de diciembre de 2024. Se recibieron intenciones de compra por \$546 mil millones en valor nominal, 3.1 veces el monto ofrecido. La demanda permitió activar las cláusulas de sobre adjudicación. La tasa de interés de corte de la subasta fue de 10.33%, con un descenso de 12 pb frente al corte anterior.

Renta Variable

El índice MSCI COLCAP cerró con un avance del +0.2%, ubicándose en 1,280.1 puntos. El volumen de negociación fue de COP\$40,750.9 millones, por debajo del promedio de la semana pasada (COP\$60,864.3 millones). Las acciones más negociadas fueron ISA (COP\$8,599.2 millones), PF-Bancolombia (COP\$5,494.1 millones) y Ecopetrol (COP\$4,872 millones).

El mercado en NY se mostró levemente negativo, mientras los inversores esperan la decisión de la FED. El Dow Jones subió +0.35%, el S&P 500 subió +0.06% y el Nasdaq avanzó +0.76%. Los inversores están muy atentos al reporte de resultados de Microsoft y Google después del cierre del mercado.

Los mercados europeos mostraron un comportamiento positivo, con los operadores analizando el dato de PIB de la Eurozona. El índice Stoxx 600 subió +0.18%, las acciones de bancos subieron +1.3%, mientras que, las acciones mineras cayeron -1.3%. El DAX subió +0.18%, el índice CAC 40 ganó +0.48% y el FTSE 100 cerró +0.44%.

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	33,000	30.8	📉 -0.3%	📉 -0.6%	📉 -0.6%	5.0	0.8	32,600	36,900	4,846	79,817	3,536	10.7%
PF-Bancolombia	31,000	112.3	📉 -0.4%	📈 3.6%	📈 3.6%	4.7	0.8	30,300	33,200	5,494	290,346	3,536	11.4%
Ecopetrol	2,390	116.9	📉 -0.2%	📈 2.1%	📈 2.1%	4.5	1.3	2,265	2,445	4,873	174,424	593	24.8%
ISA	16,800	39.3	📉 -1.8%	📈 8.5%	📈 8.5%	7.5	1.1	16,160	18,040	8,599	92,631	1,742	10.4%
GEB	2,250	24.2	📈 3.9%	📈 18.4%	📈 18.4%	6.7	1.1	1,970	2,310	839	19,480	218	9.7%
Celsia	3,330	9.5	📈 1.2%	📈 12.5%	📈 12.5%	47.9	0.8	3,045	3,345	644	19,135	283	8.5%
Promigas	5,250	6.5	📈 0.6%	📈 14.1%	📈 14.1%	7.5	1.1	4,600	5,400	88	1,380	516	9.8%
Canacol	18,600	15.9	📉 -2.1%	📉 -10.6%	📉 -10.6%	0.7	0.4	18,600	20,100	890	1,526	925	5.0%
Grupo Sura	32,740	17.1	📉 -0.4%	📈 12.9%	📈 12.9%	10.4	0.6	30,000	34,500	409	5,658	1,280	3.9%
PF-Grupo Sura	16,500	10.9	📉 -1.7%	📈 22.2%	📈 22.2%	5.2	0.3	13,620	17,600	722	12,831	1,280	7.8%
Grupo Argos	13,760	11.2	📉 -0.3%	📈 10.8%	📈 10.8%	9.9	0.4	12,900	13,900	2,584	57,647	575	4.2%
PF-Grupo Argos	10,380	7.9	📈 1.4%	📈 22.7%	📈 22.7%	7.5	0.3	8,840	10,380	252	5,776	575	5.5%
Corficolombiana	16,500	6.0	📈 0.1%	📈 22.2%	📈 22.2%	8.2	0.4	14	17,000	409	8,097	1,368	8.3%
PF-Corficolombiana	13,100	7.8	📉 -1.5%	📈 15.9%	📈 15.9%	6.5	0.3	11,360	13,400	130	1,574	1,368	10.4%
Cementos Argos	6,430	8.7	📉 -1.5%	📈 5.2%	📈 5.2%	20.0	1.0	6,150	6,700	2,180	74,737	93	1.4%
PF-Cementos Argos	5,770	10.9	📉 -0.5%	📈 28.2%	📈 28.2%	17.9	0.9	4,500	5,800	404	8,101	93	1.6%
PF-Davienda	21,520	21.0	📈 1.1%	📈 12.2%	📈 12.2%	- 122.7	0.6	19,300	21,520	550	18,170	1,010	4.7%
Bogota	31,860	23.4	📈 3.5%	📈 16.0%	📈 16.0%	17.5	0.7	28,300	31,860	292	2,564	3,132	9.8%
PF-Aval	510	16.8	📈 1.8%	📈 5.2%	📈 5.2%	8.5	0.7	480	528	413	6,419	43	8.5%
Grupo Bolívar	59,240	5.3	📈 0.0%	📈 0.4%	📈 0.4%	9.5	0.4	59,240	62,000	14	3,003	2,484	4.2%
Mineros	1,915	1.2	📈 0.0%	📈 4.4%	📈 4.4%	- 5.9	0.4	1,865	2,035	108	4,855	340	17.7%
BVC	10,420	1.0	📉 -3.5%	📉 -9.4%	📉 -9.4%	20.6	1.1	10,420	11,500	36	943	873	8.4%
ETB	108	20.1	📈 0.0%	📈 13.7%	📈 13.7%	- 11.0	0.2	88	108	6	268	-	0.0%
Nutresa	42,980	21.1	📉 -0.1%	📉 -4.5%	📉 -4.5%	26.1	2.1	14	46,500	904	5,262	1,350	3.1%
Terpel	7,940	1.4	📈 0.0%	📈 2.5%	📈 2.5%	5.0	0.5	7,610	8,380	90	1,025	919	11.6%
HCOLSEL	13,430		📉 0.0%	📈 7.8%	📈 7.8%			12,680	13,580		9,444		
Icolcap	12,850		📉 -0.3%	📈 6.2%	📈 6.2%			12,320	13,080		89,987		
COLCAP	1,280		📈 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.