

RESUMEN DE LA JORNADA

Revisión a la baja de los datos en EE.UU. animan el mercado

30 de junio
2023

| Divisas

USD/COP: En la jornada de hoy, el peso colombiano (COP) mostró gran movimiento, aunque el precio cierre terminó siendo el mismo que el precio de apertura. El movimiento se dio, a pesar del comportamiento del dólar global (USD), el cual se debilitó luego de conocer la lectura del PCE subyacente de EE.UU., el cual salió ligeramente inferior a lo esperado. A ello se sumó el dato de sentimiento de consumidor de la U. Michigan, el cual salió por encima de lo esperado y por tanto pudo sopesar la tendencia bajista del dólar. **La moneda cerró en \$4,175.00, luego de negociar un monto de USD 1,041.92 millones.**

EUR/COP: Hoy, el par EUR/USD subió un 0.40%, recuperando el terreno de 1.0914 dólares, debido al debilitamiento del dólar tras conocer el dato de PCE de EE.UU.. Además, en la jornada se conoció el dato de inflación de la zona Euro, el cual también pudo darle impulso al EUR. El informe reveló que los precios crecieron mes a mes un 0.3%, dato superior a lo que se esperaba y a la lectura anterior (0.0%). Aunque, el crecimiento anual estuvo en 5.5%, por debajo de lo esperado; similar a la inflación subyacente que se ubicó en 5.4%, también por debajo del consenso. Bajo esta línea, **el EUR/COP avanzó y cerró en los \$4,552.63 por euro (+0.11%).**

| Commodities

El petróleo WTI inicia la jornada con un aumento de +0.87% cotizando a USD\$70.74 por barril. Ahora bien, el incremento en el precio del crudo se explica ya que los mercados sopesaron una caída de los inventarios estadounidenses mayor de la esperada y el temor a que la subida de las tasas de interés impacte directamente en el crecimiento económico mundial.

Así mismo, el precio del petróleo se vio impulsado por un informe del Departamento de Comercio de Estados Unidos que mostró que la inflación anual aumentó el mes pasado a su ritmo más lento en dos años. De igual forma, Arabia Saudita planea recortar la producción en 1 millón de barriles diarios en julio, lo que se suma a un acuerdo más amplio de la OPEP+ para limitar la oferta hasta 2024. Finalmente, el mercado se mantiene atento a las decisiones de política monetaria en el mundo.

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

Dólar Australiano	0.6660	0.71%
Libra Esterlina	1.2695	0.67%
Euro - COP	4,552.63	0.11%
Peso Mexicano	17.1182	-0.02%
Dólar Canadiense	1.3246	-0.02%
Corona Checa	21.7405	-0.17%
Yuan Chino	144.32	-0.31%
Dólar - COP	4,175.00	-0.34%
Franco Suizo	0.8951	-0.46%
Corona Sueca	10.7872	-0.66%
Dólar Neozelandés	1.6293	-1.09%

Gas Natural	2.783	3.04%
Cobre	3.7635	1.74%
BRENT	75.21	0.94%
WTI	70.47	0.87%
Plata	22.758	0.74%
Oro	1,926.50	0.45%
Café	159.08	-1.56%
Maiz	494.75	-6.47%

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

| Renta Fija

Los bonos del tesoro tuvieron un comportamiento positivo, tras las revisiones a la baja del deflactor del PCE y los ingresos personales en EE.UU, en este sentido la curva durante el día se desplazó a la baja mientras el mercado sopesa la posibilidad de que el proceso desinflacionario sea rápido. En este sentido, el mercado sigue jugado a la posibilidad de otro aumento en julio por parte de la FED.

Los bonos de países desarrollados tuvieron un comportamiento mixto. Los bonos alemanes presentaron valorizaciones tras conocerse la lectura de inflación por debajo a lo esperado, en este sentido el mercado aún sigue jugado a mayores subidas de tasas de interés por lo que seguimos previendo presiones en la curva. Respecto a los bonos japoneses, estos se desplazaron al alza previendo mayores presiones inflacionarias en el país mientras se mantiene la política monetaria ultra laxa. Por último, los gilts se desvalorizaron en la parte corta mientras se descuentan mayores presiones inflacionarias en el país.

Los mercados emergentes presentaron un comportamiento mixto. Los bonos brasileños continúan con valorizaciones mientras el mercado sigue jugado a un proceso desinflacionario rápido y la posibilidad de un recorte de tasas de interés en agosto. Por su parte, la curva de bonos mexicanos se valorizó tras los resultados de datos macroeconómicos de EE.UU y la posibilidad de recortes a final de año.

Los TES TF tuvieron un comportamiento positivo. Seguimos observando una curva a la baja mientras los retrocesos en la curva siguen siendo comprables, donde el mercado descontaba que el Banco de la República mantuviera su tasa de política monetaria inalterada y diera señales sobre la posibilidad de recortes de tasas de interés para finales de año. En este sentido, prevemos que existan pocos movimientos el martes tras la decisión del Banco de la República y el festivo en EE.UU. Por último, en las últimas horas de la jornada Fitch Ratings mantuvo la calificación de Colombia en BB+ con perspectiva estable previendo un crecimiento lento de 1.5% para 2023 y 1.2% en 2024, mientras la incertidumbre aún sigue castigando la inversión en el país.

| Renta Variable

El índice MSCI COLCAP cerró con un avance del +0.24%, ubicándose en 1,133.60 puntos. Las acciones más valorizadas fueron Cemargos (+4.29%), Bancolombia (+1.74%) y Grupo Argos (+1.05%). Las acciones con las mayores variaciones negativas fueron Grupo Bolívar (-4.10%), Davivienda (-1.95%) y PF-Cemargos (-1.22%).

El monto negociado en acciones se situó en COP\$43,468.8 millones. Las acciones más negociadas fueron PF-Bancolombia (COP\$17,165.7 millones), Bancolombia (COP\$12,621.9 millones) y Ecopetrol (COP\$5,983.7 millones).

El mercado en Nueva York tuvo un desempeño positivo, con un aumento del Dow Jones de +0.84%, el S&P 500 se incrementó en un +1.23% y el Nasdaq subió +1.45%. El mercado culmina la primera mitad del año mostrando un desempeño positivo destacable, incluso siendo la mejor mitad del año desde 1983 para el índice Nasdaq, esto en medio del considerable apoyo que han recibido los índices estadounidenses por parte de las acciones de tecnología y de Large-cap, como Nvidia, Meta, Microsoft, Amazon, Apple, entre otras.

El mercado europeo (Stoxx 600) tuvo un desempeño positivo durante el primer semestre del año, registrando un rendimiento aproximado del +8.8%, en medida al optimismo de los inversionistas por la dinámica del mercado a pesar de Guidance

| Acciones más negociadas

PFBCOLOM	\$	27,990.00	0.94%
BCOLOMBIA	\$	31,000.00	1.74%
ECOPETROL	\$	2,140.00	-0.60%

| Acciones más valorizadas

CEMARGOS	\$	3,400.00	4.29%
BCOLOMBIA	\$	31,000.00	1.74%
GRUPOARGOS	\$	9,650.00	1.05%

| Acciones menos valorizadas

GRUBOLIVAR	\$	70,010.00	-4.10%
PFDVVNDA	\$	19,610.00	-1.95%
PFCEMARGOS	\$	2,272.00	-1.22%

| Acciones más negociadas (MGC)

NU	\$	33,300.00	2.15%
AMZN	\$	544,300.00	1.45%
CSPX	-		0.00%

Nasdaq	13,787.92	1.45%
DAX	16,147.90	1.26%
S&P 500	4,450.38	1.23%
Nifty 50	19,189.05	1.14%
Euro Stoxx 50	4,399.09	1.02%
Dow Jones	34,407.60	0.84%
FTSE 100	7,531.53	0.80%
S&P/ASX 200	7,203.30	0.12%
Hang Seng	18,916.43	-0.09%

Fuente: Investing - BVC - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

por parte de los bancos centrales. El índice FTSE 100 cerró positivo, aumentando en +0.8%, el DAX subió un +1.26% y el índice CAC 40 experimentó un aumento de +1.16%.

SP500		Dow Jones		FTSE	
Carnival Corp	9.73%	Apple	2.31%	Carnival	5.90%
SolarEdge Technologie	5.94%	Walmart	1.88%	Ocado	5.15%
Enphase	5.49%	Microsoft	1.64%	Hargreaves Lansdown	4.08%
Micron	-1.90%	IBM	-0.19%	Severn Trent	-1.04%
Nike	-2.65%	Boeing	-0.32%	Tui	-1.24%
Newell Brands	-2.90%	Nike	-2.65%	United Utilities	-1.50%
Nasdaq 100		Stoxx 50		DAX	
Enphase	5.49%	Infineon	3.14%	Sartorius AG VZO	4.41%
Sirius XM	4.62%	Vonovia	3.05%	Infineon	3.14%
Atlassian Corp Plc	3.82%	Adidas	2.46%	Siemens Energy AG	3.06%
CoStar	-1.24%	Deutsche Telekom AG	0.23%	Bayer	0.32%
Old Dominion Freight L	-1.60%	KONE Oyj	-0.17%	Deutsche Telekom AG	0.23%
Micron	-1.90%	ASML Holding	-0.81%	RWE AG ST	0.13%

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	Mín. Mes Corrido	Máx. Mes Corrido	Volumen 1D	Volumen MTD	Dividendo	Dvd. Yield
Bancolombia	31,000	28.5	1.7%	11.5%	-27.1%	4.4	0.8	28,800	35,000	12,622	113,432	3,536	11.4%
PF-Bancolombia	27,990	28.5	0.9%	7.8%	-16.6%	4.0	0.7	26,870	30,420	17,166	248,205	3,536	12.6%
Ecopetrol	2,140	88.0	-0.6%	5.1%	-11.6%	2.7	1.0	2,064	2,200	5,984	124,553	593	27.7%
ISA	16,890	18.7	0.2%	-4.0%	-19.6%	7.2	1.0	16,550	18,700	2,068	84,937	1,742	10.3%
GEB	1,825	16.8	-0.9%	3.1%	8.4%	5.5	0.8	1,825	1,986	692	17,837	218	11.9%
Celsia	2,680	2.9	0.0%	-0.7%	-3.6%	11.5	0.6	2,680	2,881	165	6,125	283	10.6%
Promigas	4,400	5.0	0.0%	10.0%	-3.5%	5.7	0.9	4,000	4,699	5	4,767	516	11.7%
Canacol	34,050	1.1	0.0%	-8.5%	-6.7%	1.6	0.8	33,970	37,300	1	3,712	925	2.7%
Grupo Sura	36,000	18.3	0.3%	-10.2%	-14.3%	8.4	0.6	34,600	40,100	420	7,486	1,280	3.6%
PF-Grupo Sura	12,950	18.3	0.0%	15.1%	-1.9%	3.0	0.2	11,250	13,450	125	16,223	1,280	9.9%
Grupo Argos	9,650	7.6	1.1%	3.2%	1.7%	7.5	0.4	9,025	10,070	639	24,638	575	6.0%
PF-Grupo Argos	6,010	7.6	-0.2%	11.5%	-5.4%	4.6	0.2	5,390	6,070	143	3,469	575	9.6%
Corficolombiana	14,850	5.4	1.0%	3.1%	-1.0%	3.2	0.5	14,200	15,500	149	12,425	1,368	9.2%
PF-Corficolombiana	11,530	5.4	0.0%	4.8%	-10.6%	2.5	0.4	10,800	12,500	1	1,554	1,368	11.9%
Cementos Argos	3,400	4.5	4.3%	6.9%	-5.6%	23.6	0.4	3,260	3,650	1,009	35,371	93	2.7%
PF-Cementos Argos	2,272	4.5	-1.2%	3.7%	-10.6%	15.8	0.3	2,150	2,640	67	2,703	93	4.1%
PF-Davivienda	19,610	8.9	-2.0%	10.7%	-28.8%	6.7	0.5	18,700	20,800	197	47,201	1,010	5.2%
Bogota	32,550	11.6	0.0%	-3.7%	-12.0%	11.4	0.7	31,000	34,390	10	10,084	3,132	9.6%
PF-Aval	486	12.0	-1.2%	1.3%	-14.7%	5.0	0.7	475	525	61	17,638	43	8.9%
Grupo Bolívar	70,010	5.5	-4.1%	-0.1%	14.8%	6.4	0.4	70,000	76,000	14	2,432	2,484	3.5%
Mineros	1,850	0.6	0.8%	-5.1%	0.0%	10.8	0.3	1,835	1,950	244	5,122	340	18.4%
BVC	9,470	0.6	0.0%	-7.6%	35.6%	21.7	1.0	9,470	10,250	1	2,265	873	9.2%
ETB	90	0.3	0.0%	-18.2%	-17.4%	33.5	0.1	90	110	3	316	-	0.0%
Nutresa	52,430	24.0	0.0%	-9.3%	17.8%	25.9	2.2	52,430	57,800	243	9,321	1,350	2.6%
Terpel	7,000	1.3	0.0%	-5.4%	-12.8%	4.9	0.4	7,000	7,360	18	899	919	13.1%
HCOLSEL	11,260		0.7%	3.0%	-3.1%			10,930	11,743		21,620		
Icolcap	11,500		0.4%	4.5%	-9.4%			11,195	12,022		69,222		
COLCAP	1,134		0.2%	3.1%	-11.9%			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