RESUMEN DE LA JORNADA

Mayores subidas de tasas a nivel global en el horizonte

22 de junio
2023

| Divisas

USD/COP: Hoy, el peso colombiano (COP) se fortaleció en casi 33 pesos desde la apertura. El movimiento se dio, a pesar del comportamiento del dólar global (USD), el cual continuó al alza en el marco de la comparecencia de Jerome Powell ante el Congreso. La publicación de las solicitudes de desempleo, que si bien se mantiene por encima de los 260k, no mostró deterioro puesto que coincidió con la lectura anterior. **La moneda cerró en \$4,108.50, luego de negociar un monto de USD 1,435.40 millones.**

EUR/COP: Hoy, el par EUR/USD bajó durante la jornada, con lo que cerró por debajo del umbral 1.1. Este movimiento obedece al fortalecimiento del USD ante la reacción de los inversores al testimonio de Jerome Powell. Durante la jornada, De Guindos, vicepresidente del BCE, ofreció una comparecencia, mediante la cual reiteró su lucha contra la inflación. Bajo esta línea, **el EUR/COP retrocedió y cerró en los \$4,498.66 por euro (-1.17%).**

| Commodities

El petróleo WTI inicia la jornada con una disminución de -4.21% cotizando a USD\$69.48 por barril. Ahora bien, la fuerte caída en el precio del crudo se explica debido a un aumento mayor de lo esperado de las tasas de interés del Banco de Inglaterra -BoE-, lo cual generó preocupaciones sobre la economía y la demanda de combustible en el mundo.

Así mismo, aunque China recortó las tasas de interés de referencia para impulsar el crecimiento, los precios del crudo no logran un equilibrio sólido. Por otro lado, según la Administración de Información de Energía (EIA), los inventarios de crudo de Estados Unidos 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 y al comportamiento del dólar.

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

Yuan Chino	143.11	0.87%	Gas Natural	2.612	0.58%
Corona Sueca	10.6911	0.45%	Cobre	3.8898	-0.61%
Peso Mexicano	17.1744	0.43%	Oro	1,923.20	-1.12%
Dólar Neozelandés	1.6182	0.37%	Maiz	620.38	-1.21%
Franco Suizo	0.8953	0.24%	Café	169.88	-1.38%
Corona Checa	21.5457	-0.02%	Plata	22.227	-2.56%
Dólar Canadiense	1.3147	-0.12%	BRENT	74.12	-3.89%
Libra Esterlina	1.2744	-0.21%	WTI	69.48	-4.21%
Dólar Australiano	0.6754	-0.59%			
Dólar - COP	4,108.50	-0.72%			
Euro - COP	4,498.66	-1.17%			

Fuente: Investing - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

| Renta Fija

Los bonos del tesoro tuvieron un comportamiento negativo, tras un cambio de perspectiva a nivel global sobre las decisiones de política monetaria. El mercado sigue jugado a mayores aumentos de tasas de interés por parte de la FED, mientras aún se siguen percibiendo datos del mercado laboral y la economía resilientes. Al observar la posibilidad de mayores subidas de tasas de interés, para julio descuenta con un 70% de probabilidad un aumento de +25 pbs.

Los bonos de países desarrollados tuvieron un comportamiento negativo. Los bonos de la Zona Euro presentaron desvalorizaciones mientras los miembros del BCE siguen previendo mayores subidas de tasas de interés. Por otro lado, los bonos japoneses continúan con valorizaciones mientras un cambio en la postura del BoJ no se observa en el corto plazo. Por último, los gilts se desvalorizan en la parte corta mientras el mercado prevé tasas del BoE en el 6%.

Los mercados emergentes presentaron un comportamiento mixto. Los bonos brasileños tuvieron un comportamiento mixto, mientras el nodo a 1 año se desvalorizó tras conocerse que el BCB no dio señales de recorte de tasas de interés. Respecto a los bonos mexicanos, estos presentaron valorizaciones mientras el mercado sigue previendo bajadas de tasas de interés para finales de año. Por último, los bonos chilenos se desvalorizan siguiendo el comportamiento de la región.

Los TES TF tuvieron un comportamiento negativo. Las desvalorizaciones se presentaron en toda la curva mientras el contexto internacional empieza a decantar a los operadores a tomar utilidades. Por otro lado, las pocas señales de recortes de tasas de interés en la región, presionaron la curva mientras nos siguen viendo como un sólo jugador. Por último, el mercado también empieza a descontar la posibilidad de que el Banco de la República no recorte tasas este año.

| Acciones más negociadas

PFBCOLOM	\$ 27,880.00	-2.21%
ECOPETROL	\$ 2,148.00	-1.69%
BCOLOMBIA	\$ 30,980.00	-0.39%

| Acciones más valorizadas

GRUBOLIVAR	\$ 72,940.00	3.90%
GRUPOSURA	\$ 37,000.00	3.35%
GRUPOARGOS	\$ 9,235.00	2.33%

| Acciones menos valorizadas

PFGRUPOARG	\$ 5,850.00	-2.50%
ISA	\$ 17,150.00	-2.28%
CNEC	\$ 34,750.00	-2.25%

| Acciones más negociadas (MGC)

AMZN	\$ 531,000.00	0.52%
NU	\$ 30,880.00	-1.94%
IUIT	\$ 90,070.00	-0.45%

Nasdaq	13,630.61	0.95%
S&P 500	4,381.89	0.37%
Dow Jones	33,946.71	-0.01%
DAX	15,988.16	-0.22%
Euro Stoxx 50	4,304.47	-0.42%
Nifty 50	18,771.25	-0.45%
FTSE 100	7,502.03	-0.76%
S&P/ASX 200	7,195.50	-1.63%
Hang Seng	19,218.35	-1.98%

Fuente: Investing - BVC - Acciones & Valores

Nota: Las variaciones son diarias

| Renta Variable

El índice MSCI COLCAP cerró con un retroceso del -0.88%, ubicándose en 1,141.67 puntos. Las acciones más valorizadas fueron Grupo Bolívar (+3.90%), Grupo Sura (+3.35%) y Grupo Argos (+2.33%). Las acciones con las mayores variaciones negativas fueron Grupo Aval (-5.08%), Pf-Grupoargos (-2.50%) y ISA (-2.28%).

El monto negociado en acciones se situó en COP\$27,046.6 millones. Las acciones más negociadas fueron PF-Bancolombia (COP\$10,615.5 millones), Ecopetrol (COP\$4,786.5 millones) y Bancolombia (COP\$2,067.4 millones).

El mercado en Nueva York tuvo un desempeño mixto mientras los inversionistas siguen percibiendo potencial en las acciones tecnológicas. El Nasdaq y el S&P 500 ponen fin a una racha de pérdidas de 3 días alcanzado un aumento de +0.95 y +0.37% respectivamente y el Dow Jones subió levemente alrededor de +0.01%.

El mercado europeo cierra la jornada de hoy con un desempeño negativo, influenciado por la incertidumbre que enfrentan los inversionistas debido al panorama económico global y las recientes decisiones de los Bancos Centrales de incrementar sus tasas de referencia. Por ejemplo, el Banco Central de Inglaterra aumentó su tasa en 50 puntos básicos. El índice FTSE 100 cerró con una reducción del -0.76%, el DAX bajó un -0.22% y el índice CAC 40 experimentó una reducción del -0.79%. En este orden de ideas, el mercado presenta presión por los datos macroeconómicos a nivel mundial.

SP500		Dow Jones		FTSE	
Amazon.com	4.26%	Merck&Co	2.30%	Ocado	32.05%
FedEx	3.14%	Microsoft	1.84%	Croda Intl	2.52%
Dollar General	3.09%	Salesforce Inc	1.77%	Carnival	1.77%
Caesars	-4.19%	IBM	-1.89%	United Utilities	-3.42%
FactSet Research	-4.53%	JPMorgan	-1.93%	Tesco	-3.75%
Generac	-5.10%	Boeing	-3.05%	British Land Company	-6.32%
Nasdaq 100		Stoxx 50		DAX	
Palo Alto Networks	4.28%	Adidas	2.66%	Sartorius AG VZO	4.72%
Amazon.com	4.26%	Adyen	2.59%	Zalando SE	3.91%
Datadog	2.78%	Anheuser Busch Inbev	1.80%	Adidas	2.66%
Warner Bros Discovery	-2.26%	BNP Paribas	-2.31%	Henkel VZO	-1.90%
Enphase	-3.25%	ING Groep	-2.33%	Mercedes Benz Group	-2.30%
Lucid Group	-5.29%	TotalEnergies SE	-2.49%	Daimler Truck Holding	-3.25%

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	30,980	28.4	↓ -0.4%	↑ 11.4%	↓ -27.1%	4.4	0.8	28,800	35,000	2,067	78,273	3,536	11.4%
PF-Bancolombia	27,880	28.4	↓ -2.2%	↑ 7.4%	↓ -16.9%	4.0	0.7	26,870	30,420	10,616	187,884	3,536	12.7%
Ecopetrol	2,148	88.3	↓ -1.7%	↑ 5.5%	↓ -11.2%	2.7	1.0	2,064	2,200	4,787	93,898	593	27.6%
ISA	17,150	19.0	↓ -2.3%	↓ -2.6%	↓ -18.3%	7.3	1.0	17,150	18,700	1,731	70,357	1,742	10.2%
GEB	1,888	17.3	↑ 1.5%	↑ 6.7%	↑ 12.2%	5.7	0.8	1,830	1,986	167	13,658	218	11.5%
Celsia	2,740	2.9	↑ 0.2%	↑ 1.5%	↓ -1.4%	11.8	0.6	2,690	2,881	91	5,587	283	10.3%
Promigas	4,670	5.3	↓ -0.6%	↑ 16.8%	↑ 2.4%	6.0	0.9	4,000	4,699	49	4,691	516	11.0%
Canacol	34,750	1.1	↓ -2.3%	↓ -6.6%	↓ -4.7%	1.6	0.8	34,750	37,300	190	2,980	925	2.7%
Grupo Sura	37,000	18.7	↑ 3.4%	↓ -7.7%	↓ -11.9%	8.6	0.6	35,780	40,100	228	4,922	1,280	3.5%
PF-Grupo Sura	13,000	18.7	↓ -0.8%	↑ 15.6%	↓ -1.5%	3.0	0.2	11,250	13,450	821	12,261	1,280	9.8%
Grupo Argos	9,235	7.3	↑ 2.3%	↓ -1.2%	↓ -2.7%	7.1	0.4	9,025	10,070	820	19,627	575	6.2%
PF-Grupo Argos	5,850	7.3	↓ -2.5%	↑ 8.5%	↓ -7.9%	4.5	0.2	5,390	6,070	185	2,505	575	9.8%
Corficolombiana	14,400	5.2	↓ -0.4%	⇒ 0.0%	↓ -4.0%	3.1	0.5	14,400	15,500	81	10,629	1,368	9.5%
PF-Corficolombiana	12,000	5.2	↓ -0.5%	↑ 9.1%	↓ -7.0%	2.6	0.4	10,800	12,500	36	1,499	1,368	11.4%
Cementos Argos	3,364	4.5	↑ 0.4%	↑ 5.8%	↓ -6.6%	23.3	0.4	3,300	3,650	1,942	32,660	93	2.8%
PF-Cementos Argos	2,460	4.5	↓ -0.4%	↑ 12.3%	↓ -3.1%	17.1	0.3	2,150	2,640	57	2,308	93	3.8%
PF-Davienda	20,290	9.2	↑ 1.0%	↑ 14.6%	↓ -26.4%	6.9	0.6	18,700	20,800	87	43,337	1,010	5.0%
Bogota	32,000	11.4	⇒ 0.0%	↓ -5.3%	↓ -13.5%	11.2	0.7	32,000	34,390	0	9,777	3,132	9.8%
PF-Aval	484	12.0	↓ -2.2%	↑ 0.9%	↓ -15.1%	5.0	0.7	475	525	897	13,496	43	8.9%
Grupo Bolívar	72,940	5.8	↑ 3.9%	↑ 4.1%	↑ 19.6%	6.7	0.5	70,000	76,000	18	2,122	2,484	3.4%
Mineros	1,900	0.6	⇒ 0.0%	↓ -2.6%	↑ 2.7%	11.1	0.3	1,900	1,950	104	3,503	340	17.9%
BVC	10,150	0.6	⇒ 0.0%	↓ -1.0%	↑ 45.3%	23.2	1.1	9,495	10,250	16	2,185	873	8.6%
ETB	95	0.3	⇒ 0.0%	↓ -13.6%	↓ -12.8%	35.4	0.2	95	110	1	187	-	0.0%
Nutresa	54,000	24.7	↓ -1.8%	↓ -6.6%	↑ 21.3%	26.7	2.3	54,000	57,800	93	7,140	1,350	2.5%
Terpel	7,125	1.3	⇒ 0.0%	↓ -3.7%	↓ -11.3%	5.0	0.4	7,045	7,360	21	705	919	12.9%
HCOLSEL	11,700		⇒ 0.0%	↑ 7.0%	↑ 0.7%			10,930	11,743		21,163		
Icolcap	11,444		↓ -1.7%	↑ 4.0%	↓ -9.8%			11,195	12,022		65,012		
COLCAP	1,142		↓ -0.9%	↑ 3.9%	↓ -11.2%			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