

## RESUMEN DE LA JORNADA

# Nasdaq cierra con máximos históricos tras informe de mercado laboral

05 de julio  
2024

### | Divisas

**Dólar estadounidense (DXY):** El dólar estadounidense ha experimentado una tendencia a la baja durante cuatro días consecutivos debido a las cifras débiles del mercado laboral. Aunque hay señales de desinflación y expectativas de recortes de tasas en 2024, la Reserva Federal sigue manteniendo una estrategia basada en los datos y reconociendo las dificultades en el mercado laboral, lo que ha llevado al índice DXY a caer por debajo de 104.9 antes de las elecciones francesas.

Dólar Neozelandés	0.6145	0.47%
Libra Esterlina	1.2815	0.45%
Dólar Australiano	0.6748	0.31%
Dólar Canadiense	1.3642	0.21%
Peso Mexicano	18.1018	0.14%
Yuan Chino	7.1715	0.07%
Euro - COP	4,430.3	-0.08%
Dólar - COP	4,085.0	-0.19%
Yen Japonés	160.74	-0.31%
Peso Brasileño	5.4597	-0.53%

**USD/COP:** El peso colombiano en modalidad registró movimientos de apreciación frente al dólar a lo largo de la jornada. La moneda local se alinea a los movimientos de apreciación de la mayoría de las monedas de la región que se respaldaron en el debilitamiento del dólar estadounidense, por los datos económicos débiles, para continuar sus ganancias. En este caso la única moneda que no se apreció fue el peso chileno que fue impactado por el fortalecimiento de los precios del cobre. Sin embargo la moneda local completó su séptima jornada de ganancias, operando por debajo de los COP\$4,100 por dólar. **Así, el peso colombiano frente al dólar cerró en COP\$4,083.02 (+0.19%) con un total negociado de USD\$858 millones.**

**EUR/COP:** El par EUR/USD pierde impulso después de alcanzar su nivel más alto en tres semanas, situándose por encima de 1.0840, aunque se mantiene por encima de 1.0800. El comportamiento del euro estuvo influenciado por el débil informe laboral de EE.UU. y la cautela antes de las elecciones en Francia. **Así, el EUR/COP cerró en los COP\$4,421.71 con una apreciación de +0.0% para el peso colombiano.**

### | Commodities

Cobre	4.6682	2.97%
Café	230.55	2.83%
Plata	31.525	2.21%
Oro	2399.85	1.29%
Maiz	410.50	0.86%
Brent	86.890	-0.62%
WTI	83.360	-0.62%
Gas Natural	2.3290	-3.68%

**El crudo Brent cayó un -1.02% y cerró en USD\$86.54 por barril** debido a las discusiones sobre una tregua entre Israel y Hamás y la asunción del nuevo primer ministro británico, Keir Starmer. Paralelamente, el petróleo de referencia WTI bajó un -0.89%, cerrando en USD\$83.16 por barril, aunque sumó su cuarta semana al alza impulsado por la mayor demanda de combustibles en verano y una significativa reducción en los inventarios comerciales de crudo y gasolina en EE.UU.

#### Héctor Wilson Tovar

Gerente  
wtovar@accivalores.com  
(601) 3907400 ext 1107

#### María Alejandra Martínez

Directora  
maria.martinez@accivalores.com  
(601) 3907400 ext 1566

#### Jahnisi Arley Cáceres

Analista de renta variable  
jahnisi.caceres@accivalores.com  
(601) 3907400 ext 1300

#### Diana Valentina González

Analista de renta fija  
diana.gonzalezs@accivalores.com  
(601) 3907400 ext 1300

#### Laura Sophia Fajardo Rojas

Practicante  
laura.fajardo@accivalores.com

 [@accionesyvaloresa](#)

 [@accivaloresa](#)

 [Acciones y Valores](#)

**Suscríbete a nuestros informes**

**Acciones más negociadas**

PFGRUPOARG	\$ 11,900.00	0.68%
PFBCOLOM	\$ 33,900.00	-0.47%
ISA	\$ 18,320.00	-0.33%

**Acciones más valorizadas**

PFBCOLOM	\$ 33,900.00	-0.47%
BCOLOMBIA	\$ 35,140.00	-0.45%
ECOPETROL	\$ 2,295.00	0.66%

**Acciones menos valorizadas**

PFAVAL	\$ 432.00	-0.92%
BOGOTA	\$ 26,100.00	-0.76%
PFGRUPSURA	\$ 24,800.00	-0.64%

**Acciones más negociadas (MGC)**

IB01	\$ 454,600.00	0.13%
NU	\$ 52,000.00	1.96%
LQDA	\$ 23,660.00	0.34%

**SP500**

Autodesk	6.48%
Broadcom	5.41%
Tesla	5.30%
Match Group	-3.20%
Align	-4.10%
First Solar	-4.49%

**Nasdaq 100**

Autodesk	6.48%
Broadcom	5.41%
Tesla	5.30%
Atlassian Corp Plc	-2.17%
Biogen	-2.26%
Walgreens Boots	-2.57%

**Dow Jones**

Apple	1.98%
Intel	1.74%
Nike	1.72%
Salesforce Inc	-0.63%
Merck&Co	-1.53%
UnitedHealth	-1.59%

**Stoxx 50**

Flutter Entertainment	4.70%
ING Groep	2.84%
EssilorLuxottica	2.59%
Vonovia	-2.48%
Adidas	-2.58%
Bayer	-3.45%

**FTSE**

Flutter Entertainment	4.70%
B&M European Value Retail SA	2.90%
Severn Trent	2.48%
Melrose Industries	-3.60%
ConvaTec Group	-3.76%
	-3.78%

**DAX**

Zalando SE	2.80%
Deutsche Boerse	2.11%
Qjagen	1.79%
Vonovia	-2.48%
Adidas	-2.58%
Bayer	-3.45%

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

## | Renta Fija

**Los rendimientos de los bonos estadounidenses cayeron después de que los datos laborales alimentaron apuestas sobre dos recortes de tasas de interés por parte de la Reserva Federal en 2024.** Los rendimientos de los bonos del Tesoro de dos a cinco años cayeron hasta 10 puntos básicos. El rendimiento a dos años bajó a 4.60%, el más bajo desde abril. A pesar de que el informe de empleo de junio mostró una creación de empleos superior a la esperada, los meses anteriores se revisaron a la baja y la tasa de desempleo aumentó al 4.1%. Los traders ahora anticipan dos recortes de un cuarto de punto en las tasas de interés para este año, con una probabilidad del 76% de que ocurran en septiembre. La atención se centra en los próximos datos de inflación y el informe de política monetaria de Jerome Powell.

**Los soberanos de los países desarrollados registraron un comportamiento positivo.** Las actas de la reunión del Banco Central Europeo (BCE) del 5-6 de junio sugieren que el Consejo de Gobierno sigue creyendo que el crecimiento salarial en la zona euro se moderará, manteniendo la posibilidad de reducir las tasas de interés en septiembre. Sin embargo, la preocupación por las presiones inflacionarias elevadas casi seguramente impedirá un recorte en julio. A pesar del aumento en la compensación por empleado y los salarios negociados en el primer trimestre, el economista jefe Philip Lane destacó señales de moderación, como la desaceleración en los rastreadores salariales para 2025 y una disminución en el rastreador salarial de Indeed en abril. Reino Unido presenta valorizaciones a lo largo de la curva de -6.5 pbs, Alemania las presenta de -5.2 pbs y Japón las presenta de -1 pb.

**Los bonos de los países emergentes presentaron resultados mixtos, con la mayoría de países viendo ganancias.** Los inversores en bonos de catástrofe para ayudar a Jamaica no sufrirán pérdidas tras el paso del huracán Beryl, el huracán de categoría cinco más temprano registrado, que causó destrucción en la isla. Esto se debe a que los términos específicos del bono, arreglado por el Banco Mundial, no se cumplieron en cuanto a la presión del aire requerida para el pago. A pesar de esto, Jamaica enfrenta la ardua tarea de reparar los daños. Los bonos de catástrofe permiten a los emisores transferir parte del riesgo a los mercados de capitales, y su emisión ha aumentado debido a factores como el cambio climático y la densidad poblacional. Jamaica, pionera en el uso de estos bonos, renovó su cobertura en abril, obteniendo \$150 millones en seguro contra tormentas. Por otro lado, la mayoría de los rendimientos de los bonos soberanos de Brasil subieron, excepto los de 10 años, que bajaron 10 pbs. Mientras que los CDS a 5 años de Brasil se cerraron 7.5 pbs más bajos, en 158.0 puntos básicos. Además, México planea subastar MXN15 mil millones en CETES a 182 días el 9 de julio, con vencimiento el 9 de enero de 2025. La liquidación se realizará el 11 de julio de 2024, y el Banco de México gestionará la subasta.

**Los TES-TF presentaron valorizaciones en la mayoría de los nodos.** Los rendimientos de la curva TES-TF bajaron en promedio -4 pbs. El bono con vencimiento en 2026 presentó las mayores valorizaciones siendo estas de -8.85 pbs, pasando de 9.406% a 9.318%. No obstante, la curva UVR presentó desvalorizaciones, el nodo de dos años empezó a retroceder las ganancias obtenidas durante el mes pasado (-43.65 pbs) subiendo significativamente 44 pbs en un episodio de alta volatilidad. En este nodo se dio un cambio de 3.327% a 3.776%. Este movimiento se dio a puertas del informe de inflación que sale la próxima semana y el cual se espera que salga más alto que el dato anterior.

## | Renta Variable

**El índice MSCI COLCAP mostró un retroceso de -0.09%, ubicándose en 1,383.5 puntos.** El volumen de negociación fue de COP\$54,105 millones. Las acciones más negociadas fueron PF-Grupo Argos (COP\$12,008 millones), PF-Bancolombia (COP\$11,127 millones) e ISA

(COP\$5,096 millones). Canacol resalta en la jornada con un incremento de 4.07% en la jornada de hoy y volviendo a niveles cercanos a los COP\$13,300.

**El mercado en Nueva York se mostró positivo, con el S&P 500 y el Nasdaq cerrando con nuevos máximos históricos después del informe del mercado laboral.** El S&P 500 avanzó +0.54%, el Dow Jones ganó +0.17% y el Nasdaq se incrementó +0.9%. Luego del informe de mercado laboral que mostró un incremento en la tasa de desempleo, los rendimientos del Tesoro disminuyeron, liberando presión en las acciones.

**Los mercados europeos mostraron un comportamiento negativo en su mayoría, los operadores sopesaron los resultados de las elecciones en Reino Unido.** El índice Stoxx 600 cayó -0.22%, la mayoría de los sectores debatiéndose entre rojos y verdes, las acciones de construcción de vivienda lideraron las ganancias avanzando +2.5%. El CAC 40 cayó -0.26%, el FTSE 100 retrocedió -0.45% y el DAX ganó +0.14%

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	35,140	33.2	0.4%	-2.1%	5.8%	5.5	0.9	31,700	35,100	4,662	5,849	3,536	10.1%
PF-Bancolombia	33,900	109.7	2.0%	-0.5%	13.3%	5.3	0.9	31,400	32,980	11,127	14,872	3,536	10.4%
Ecopetrol	2,295	114.7	0.4%	-2.8%	-1.9%	5.0	1.2	1,995	2,240	2,715	24,455	312	13.6%
ISA	18,320	43.8	0.8%	-4.3%	18.3%	8.2	1.2	18,220	19,140	5,097	5,586	1,110	6.1%
GEB	2,560	27.9	0.2%	0.6%	34.7%	9.1	1.2	2,505	2,600	616	2,813	251	9.8%
Celsia	4,120	12.6	0.0%	-4.2%	39.2%	22.8	1.2	4,160	4,390	404	589	310	7.5%
Promigas	7,250	8.6	0.6%	5.1%	57.6%	8.2	1.3	6,600	7,200	171	344	516	7.1%
Canacol	13,300	15.9	0.3%	6.2%	-36.1%	0.7	0.3	12,520	14,240	109	287	-	0.0%
Grupo Sura	33,200	18.3	1.2%	0.6%	14.5%	12.2	0.6	33,000	41,900	311	152	1,400	4.2%
PF-Grupo Sura	24,800	14.1	-0.6%	3.3%	83.7%	9.1	0.5	23,320	26,800	2,374	1,399	1,400	5.6%
Grupo Argos	17,160	13.8	0.5%	4.5%	38.2%	16.3	0.8	16,140	16,600	1,764	897	636	3.7%
PF-Grupo Argos	11,900	7.5	-0.2%	2.1%	40.7%	11.3	0.5	11,600	12,460	12,009	395	636	5.3%
Corficolombiana	14,300	5.2	-1.1%	-4.8%	5.9%	6.5	0.4	14,780	16,200	208	473	-	0.0%
PF-Corficolombiana	13,140	10.1	0.0%	-11.7%	16.3%	5.9	0.4	14,580	16,160	42	92	1,135	8.6%
Cementos Argos	8,400	11.5	-0.2%	2.4%	37.5%	36.2	1.4	7,880	8,560	2,784	3,596	118	1.4%
PF-Cementos Argos	7,800	10.8	1.1%	11.4%	73.3%	33.6	1.3	7,000	7,110	1	54	118	1.5%
PF-Davivienda	20,280	18.4	-0.9%	-3.4%	5.7%	-	17.8	21,000	23,100	408	35	-	0.0%
Bogota	26,100	19.5	0.0%	-5.2%	-5.0%	9.7	0.6	27,540	28,460	83	340	1,452	5.6%
PF-Aval	432	15.1	-0.2%	-4.0%	-10.9%	13.9	0.6	450	473	532	514	24	5.6%
Grupo Bolivar	61,000	5.8	1.3%	1.5%	3.4%	16.5	0.4	60,100	66,900	38	83	6,276	10.3%
Mineros	3,390	1.7	-0.2%	7.3%	84.7%	21.2	0.8	3,075	3,280	625	179	384	11.3%
BVC	11,180	1.0	0.0%	6.9%	-2.8%	19.5	1.1	10,140	10,460	12	136	948	8.5%
ETB	95	24.6	0.0%	5.6%	0.0%	-	3.5	90	100	7	3	-	0.0%
Nutresa	52,960	25.9	-0.6%	-10.4%	17.7%	33.4	2.8	33,100	59,100	48	58	-	0.0%
Terpel	9,300	1.7	0.0%	0.0%	20.0%	5.2	0.6	8,200	10,180	69	49	786	8.5%
HCOLSEL	14,932		0.0%	0.8%	19.8%			14,650	15,250		4		
icolcap	13,929		0.0%	0.0%	15.1%			13,650	14,379		785		
COLCAP	1,384		1.1%	-14.6%	17.1%			1,379	1,442				

### 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. © 2024 Acciones & Valores S.A.