MARKET RECAP SEMANAL

POSIBLES ALZAS POR PARTE DE LA FED

LOS ACCIONISTAS EN COLOMBIA

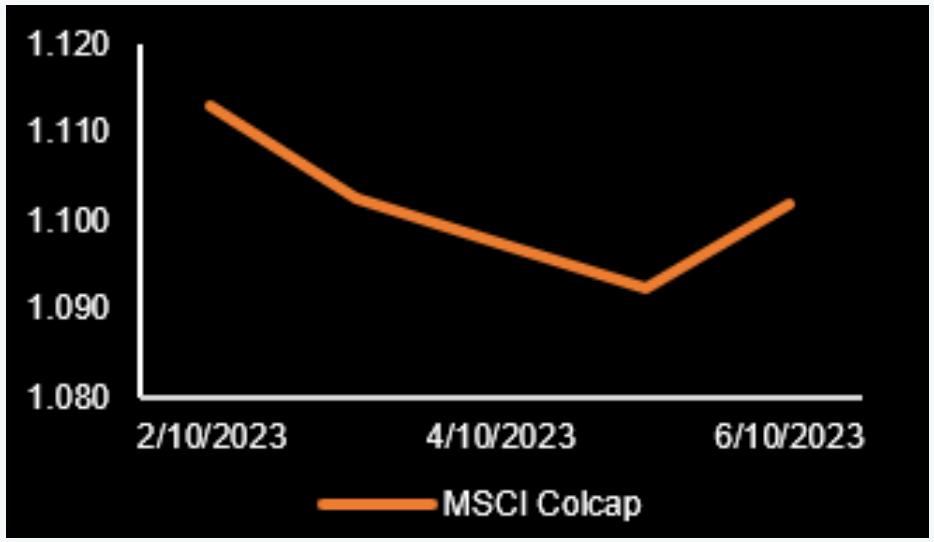
DEVALUACIÓN DEL PESO COLOMBIANO

Laboratorio Financiero

Universidad de Medellín
Ciencia y Libertad

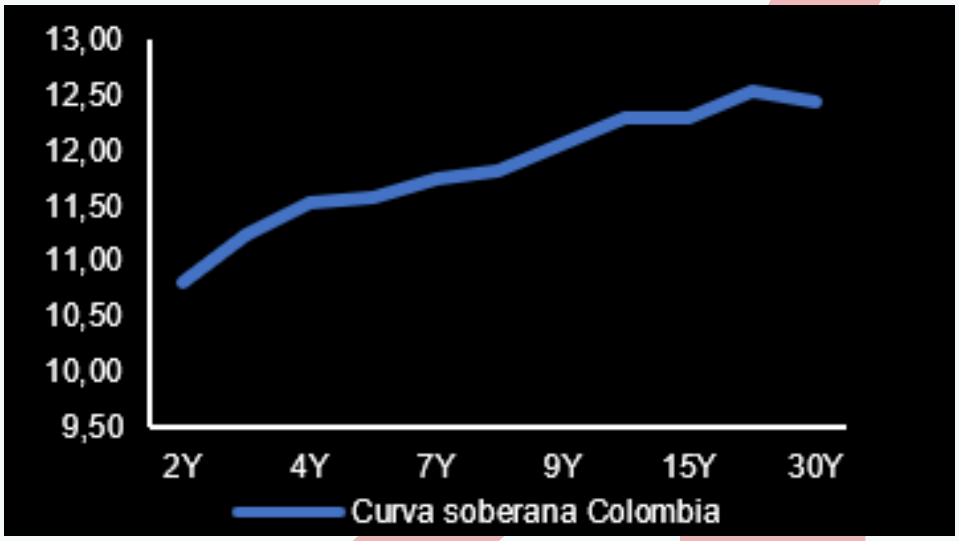
02/10/2023 - 06/10/2023

Renta Variable



El índice accionario de Colombia para esta semana presentó una tendencia bajista, a pesar de que el viernes mostró una leve alza esta no fue suficiente para que el índice se recuperara de los movimientos de los días previos de la semana, siendo su caída al final de 0.973%. Lo anterior se explica ya que para esta semana se esperaba un mercado volátil, el cual castigó a acciones que en el pasado eran de alta liquidez y que por el reacomodo de inversionistas salen de sus posiciones. Para el viernes se mostró este leve recuperación gracias al recuperamiento de acciones tales como Grupo de Inversiones Suraméricana con 4.43%, Corp Financiera Colombiana con 3.24% y Bancolombia con 2.11%. Hasta la fecha el COLCAP ha tenido un desempeño de -14.31%

Renta Fija



La curva de la tasa de los TES para esta semana se encontró en un rango de 10.82% y 12.42%, con un empinamiento de 163 pbs y un promedio de cotización de 11.85%

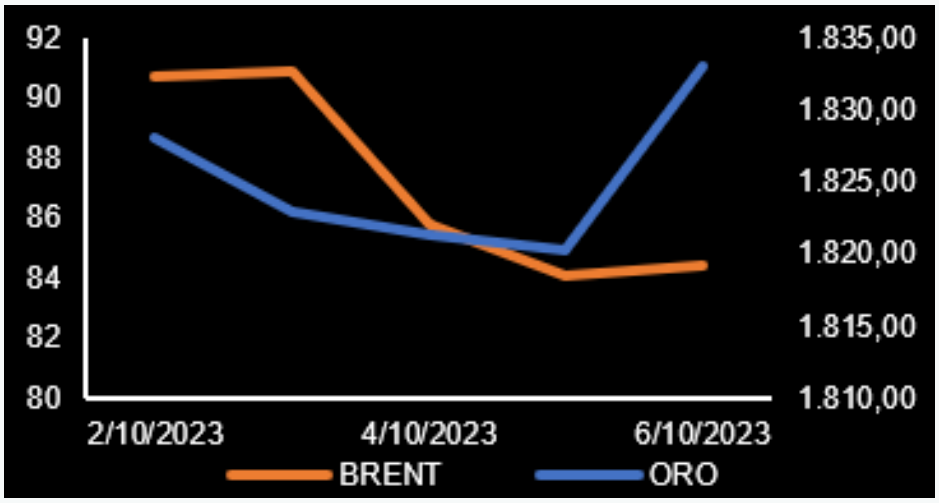
La curva de la tasa del tesoro continua con una relación de riesgo/plazo invertida, a su vez cotizó con una tasa promedio de 5.19%, aumentando 0.11% con respecto a la cotización de la semana anterior

Finance Club

Laboratorio Financiero

Universidad de Medellín
Ciencia y Libertad

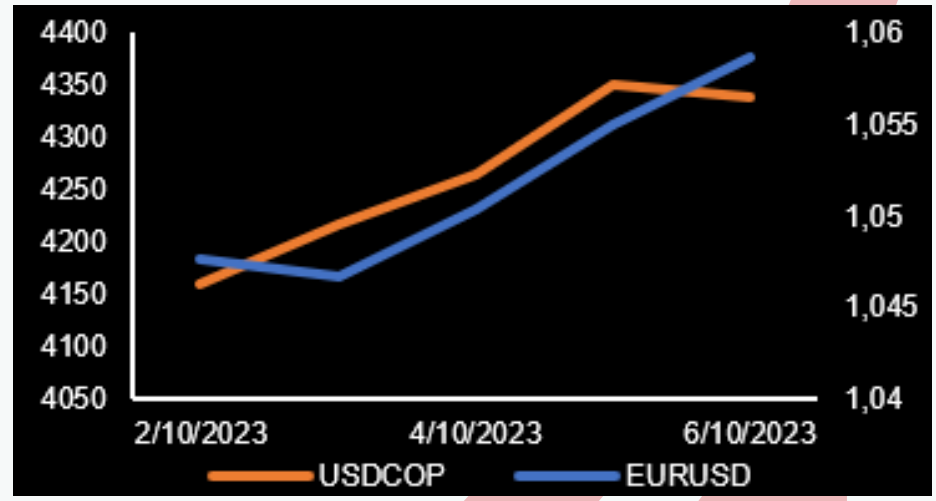
Derivados



Esta semana no fue la mejor para el petróleo crudo de la referencia brent, se evidenció una tendencia bajista y para el cierre de la semana su variación fue de -6.91%. Este fuerte golpe que sufrió fue a causa de que temporalmente en Rusia se dio un levantamiento parcial de la prohibición de las exportaciones del combustible, lo que desató incertidumbre y miedo sobre la demanda; por otro lado, otro de los detonantes fue la preocupación de que las tasas de interés persistentemente altas desaceleren el crecimiento global. Las pérdidas de esta semana fueron las más marcadas desde marzo de este año.

El oro a pesar de mostrar una tendencia a la baja logró recuperarse los dos últimos días de la semana, para finalmente cerrar con una variación de 0.272%. La caída entre el lunes y el miércoles se justifica por la probabilidad de que las tasas se mantengan altas durante más tiempo.

Divisas



Esta semana el USDCOP presentó una tendencia alcista, siendo el precio final de cierre de 4339.4, mostrando una pérdida de valor de la moneda colombiana y una variación de 4.34%, este comportamiento se explica ya que los mercados financieros han tenido percepciones divididas entre venir o no al país a causa de la situación actual del país y los acontecimientos del ultimo año. Por su parte la relación EURUSD, el euro logró ganar la carrera contra el dólar y por ende ganó valor, siendo su variación de 1.05%

Cryptos y DeFi

BTC	3.59%
ETH	-2.29%
BNB	-1.31%
ADA	1.12%
SOL	10.49%
DOT	-1.22%
MATIC	5.59%

Esta semana las cryptos mostraron un comportamiento más diverso, por su parte Solana continua siendo una de las criptomonedas con más fuerza. Sin embargo, otras cryptos tales como Ethereum, BNB y polkadot perdieron fuerza después de una semana de recuperación

Alternativos y Entorno Económico

- Un artículo publicado por la república indica que el peso colombiano es de las monedas emergentes que más se ha devaluado en las dos ultimas semanas, esto principalmente como consecuencia de las tensiones de que la Fed suba más la tasa y ante la caída de los precio del petróleo en los últimos días. En esas 2 semanas el peso colombiano ha perdido 10.07% de su valor; adicionalmente ha mostrado una inclinación por alcanzar valores que se experimentaron a inicios de Junio de este año.

- Por su parte un artículo publicado por Portafolio reporta que en 11 años la bolsa de valores de Colombia ha perdido el 41% de sus accionistas, casusas tales como la baja liquidez y mejores opciones de inversión como renta fija han debilitado la participación de accionistas en la bolsa. Entre el 2011 y 2012 fue el auge, ya que se contaban con 80 emisores, en la actualidad esa cifra se redujo y pasamos a 60 emisores

- La gobernadora de la FED se pronunció e indicó que en caso de que los nuevos datos indiquen que la inflación se ha estancado, está dispuesta a apoyar un alza en las tasas, generando esto más incertidumbre.

Informe elaborado por:

Mariana Bravo Sepúlveda - Directora Laboratorio Financiero

- El contenido de este informe no constituye recomendación alguna de inversión, de acuerdo con el artículo 5.4.1.1.2 del decreto 2555 de 2010.

- Todos los esquemas y gráficos presentados en este informe son desarrollados por elaboración propia.