MARKET RECAP SEMANAL

LA BAJA DE LAS IMPORTACIONES

LOS TITULOS COLOMBIANOS DE DEUDA

EL DETERIORO DE LAS ACCIONES COLOMBIANAS

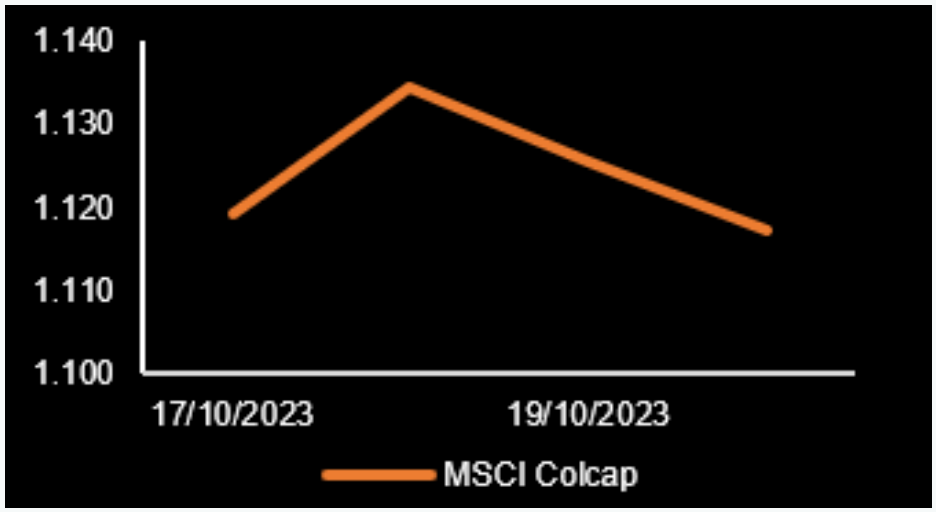
Finance Club

Laboratorio Financiero

Universidad de Medellín
Ciencia y Libertad

17/10/2023 - 10/10/2023

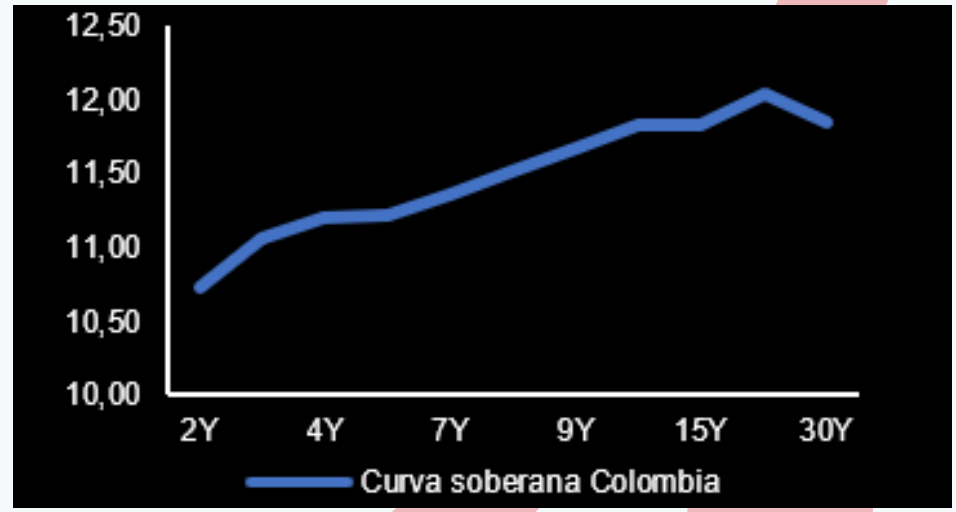
Renta Variable



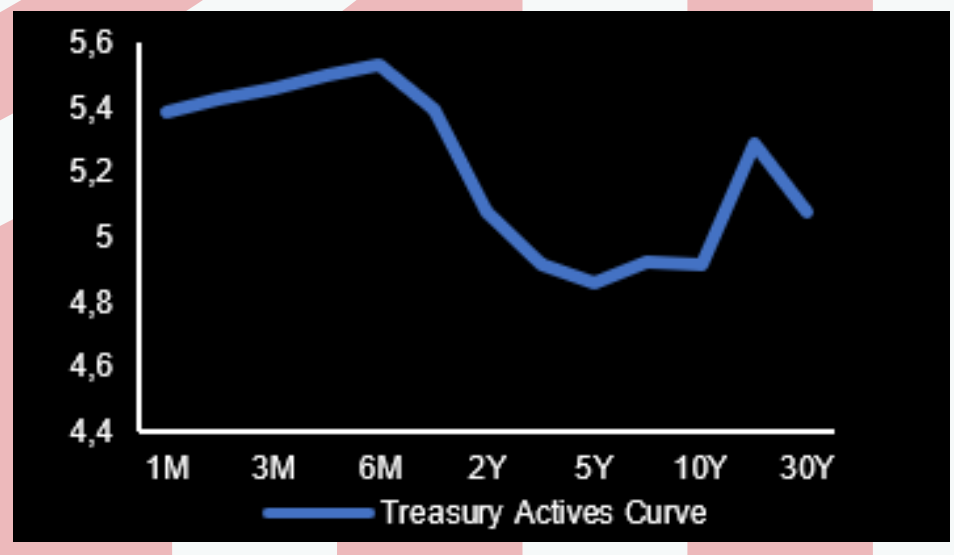
Esta semana el índice accionario colombiano presentó una variación de -0.16%, a pesar de que el índice mostraba una alza entre el martes y miércoles, finalmente el jueves y viernes cayó en su cotización en un 1.5% con respecto al miércoles. Siendo acciones tales como Bancolombia (-3.08%), Argos (-3.39%), Mineros (-3.57%), Nutresa (-1.74%) y grupo Aval (-1.8%) algunas de las que menor desempeño tuvieron en la jornada de cotización.

El S&P 500 por su parte, también cerro a la baja con una variación de -3.42%, esta caída en el índice es explicada por las altas tasas de los bonos y por los riesgos geopolíticos antes del fin de semana. Adicionalmente, los índices se han visto bajo presión a medida que se han intensificado los combates entre Israel y Hamás.

Renta Fija

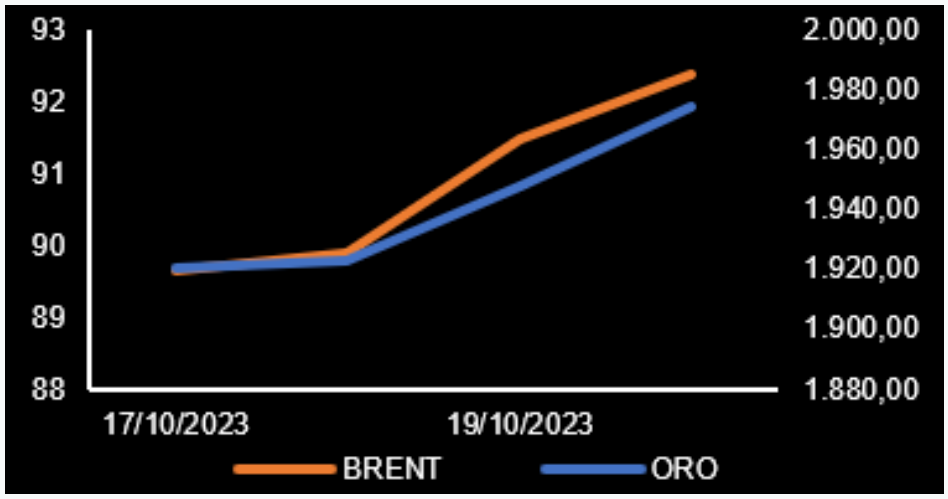


La curva de la tasa de los TES para esta semana mostró un empinamiento de 105 pbs y se desplazó hacia arriba 13 pbs con respecto a la semana pasada; su cotización promedio fue de 11.49%



Las tasas de la curva del tesoro se encuentran en un rango de 4.86% y 5.53%, siendo su cotización promedio esta semana de 5.21% y aumentando un 0.11% con respecto a la semana anterior.

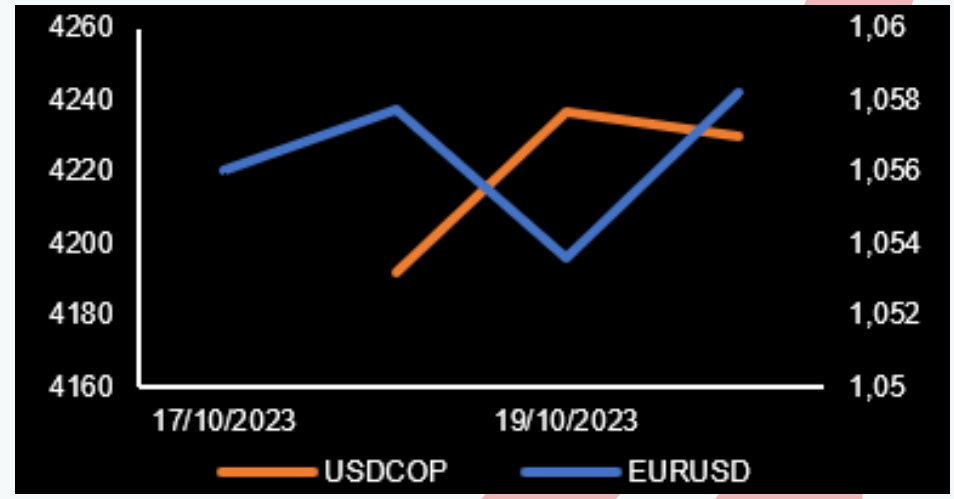
Derivados



Nuevamente ambos futuros muestran por segunda semana consecutiva una alza en sus cotizaciones. Para el petróleo de referencia brent su variación fue de 3.17%; vuelve y aparece el conflicto de Israel y Hamás, ya que surgieron los temores de que la crisis entre Israel y Gaza pueda extenderse en Oriente Medio, lo que podría interrumpir el suministro. Adicionalmente EE. UU. está buscando rellenar sus reservas estratégicas . Por su parte la referencia WTI también se posicionó y mostró un alza de 3.42% en su cotización

El oro presentó una variación de 3.19%, estas alzas que se han venido presentando las dos ultimas semanas de este futuro son explicadas por los temores de una nueva escalada en el conflicto de Oriente Medio, dichos temores se han encargado de alimentar el atractivo del lingote como activo de refugio. Los precios del oro han subido más de 120 dólares desde el inicio del conflicto.

Divisas



Para esta semana en USDCOP cerró en 4225.28 y presentó una variación de 0.794%, esta alza a la que se vio expuesta el dólar fue a causa del repunte de los bonos del Tesoro de EE.UU, los cuales se encontraron cerca de la tasa de 5%. Por otro lado, analizando la relación EURUSD se pudo apreciar que el Euro logro ganar valor en un 0.32%, lo anterior como resultado ante la cautela de los inversores, que impide una apreciación mayor de la moneda única

Cryptos y DeFi

BTC	11.22%
ETH	4.92%
BNB	3.03%
ADA	4.65%
SOL	31.69%
DOT	2.54%
MATIC	9.22%

Esta semana las cryptos mostraron una fuerte recuperación después de la semana anterior en donde sufrieron un fuerte golpe. Solana se convirtió en la criptomoneda más fuerte y con mayor ganancia, por su parte Bitcoin y Polygon le siguen en paso, la cryto con menor ganancia fue Polkadot

Alternativos y Entorno Económico

- Un artículo publicado por la republica indica que en lo corrido del año el COLCAP ha caído más de 11%, sin embargo en último mes ha ganado 4,68%. Actualmente, son más las empresas que registran pérdidas en la BVC en lo que va de 2023, que las que están ganando. De 37 acciones medidas en el índice, solo nueve registran alzas en sus cotizaciones, en cambio, 11 títulos presentan pérdidas de más de 20%.

- Una noticia publicada por Portafolio muestra que las cifras de la Balanza Cambiaria del Banco de la República mostraron que durante los primeros meses del año se presentó una salida neta de US$3.702 millones en portafolio, es decir, títulos colombianos de deuda. Haciendo una comparativa las cifras de 2022 al noveno mes había llegado al país inversiones de portafolio por US$2.711 millones y para 2021 cuando los foráneos invirtieron US$1.460 millones.

- Un articulo publicado por el Espectador explica que tanto el sector de los combustibles y manufacturas son los que principalmente están jalonando la caída de las importaciones, las cuales han caído en un 20.2% con respecto al 2022

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.