

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

7 de enero de 2021

Noticias económicas

- La ratificación de Biden como próximo presidente de la Nación en el congreso de EE. UU. se retrasó luego de que miles de simpatizantes de Donald Trump irrumpieran en el capitolio, forzando a que los legisladores se resguardaran en un lugar seguro. Los hechos que dejaron más de cuatro muertos se presentaron justo después de que el vicepresidente Mike Pence se negara a apoyar a Trump en su intento de deslegitimar las elecciones presidenciales. Después de horas de una tensa calma y con la Guardia Nacional en las calles, el Congreso confirmó con una notoria mayoría la elección de Joe Biden como presidente. Minutos después, Donald Trump aseguró que habrá una transición ordenada del poder el 20 de enero, aunque recalcó su posición retadora ante los resultados de las elecciones que aún cataloga como fraudulentas.
- En medio de las discusiones políticas en EE. UU., el virus sigue su curso y registró ayer el día más mortal desde el inicio de la pandemia superando las 4 mil muertes en un solo día. Las hospitalizaciones también marcaron un récord por cuarto día consecutivo y el número de casos diario volvió a superar los 250 mil. Los estados más afectados son California, Nevada, Oklahoma y Pensilvania. El aumento reciente está también relacionado con la propagación de la nueva cepa de Covid-19 identificada en Reino Unido.
- En Colombia, se anunciaron nuevas restricciones en Bogotá y Medellín en medio de incrementos en los contagios por Covid-19. Ambas ciudades impusieron cuarentena estricta desde el viernes 08 de enero hasta el 11 de enero de 2021, además de toque de queda entre las 8 de la noche y las 4 de la mañana entre el 12 y 17 de enero. En Bogotá particularmente tres localidades (Fontibón, Kennedy y Teusaquillo) entrarán a cuarentena estricta entre el 12 y 21 de enero.
- El Banco de la República en Colombia dio a conocer las inflaciones básicas para diciembre. La medida sin alimentos ajustó una variación anual de 1,03%, levemente por encima del reporte del mes anterior de 1,02%. Por su parte, al excluir los alimentos y regulados, la inflación ajustó una variación anual de 1,11%, retrocediendo desde el 1,13% del mes anterior y alcanzado su valor mínimo histórico. Finalmente, la medida denominada núcleo 15 y que excluye los 15 productos más volátiles de la canasta del IPC, se ubicó en 1,88% por debajo del 1,96% reportado en noviembre y alcanzando su valor mínimo histórico.
- Los mercados financieros internacionales operan con fuertes ganancias en horas de la tarde, después de que se confirmará el control de los demócratas en el Senado y teniendo en cuenta la ratificación de Biden en el poder que eleva las expectativas en torno a un paquete de estímulo fiscal adicional en EE. UU. y un mayor gasto en infraestructura. De esta forma, los índices Dow Jones y S&P 500 ajustan valorizaciones entre el 0,78% y 1,40%.
- En Europa las bolsas cerraron en verde, con el índice EuroStoxx valorizándose 0,31%. Los precios del petróleo operan en verde, con la referencia WTI ajustando un incremento de 0,36% a USD \$50,81/barril, estable en medio de la posibilidad de una recuperación económica más fuerte en Norteamérica. En Colombia la tasa de cambio cerró sobre USDCOP \$3.489,99, al alza frente al cierre de ayer de USDCOP \$3.415. El índice Colcap registra ganancias cercanas al 0,38% en horas de la tarde gracias al mayor apetito por riesgo a nivel internacional y a pesar de las nuevas restricciones en el país.

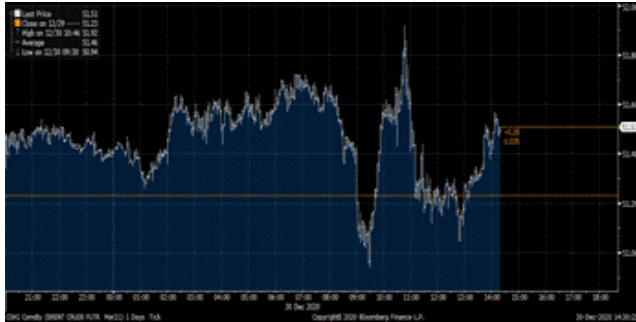


Informe de Fondos de Inversión Colectiva

7 de enero de 2021

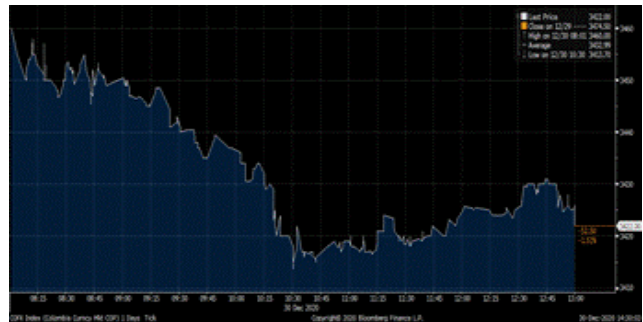
Comportamiento de los principales activos

Gráfica 1. Precios de negociación de Petróleo Brent



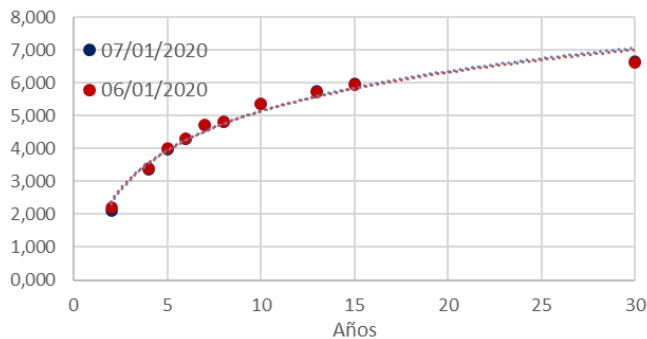
Fuente Bloomberg

Gráfica 2. Precios de Cotización Intradía del Dólar Spot



Fuente Bloomberg

Curva de TES en pesos



Variaciones de los TES

TES Tasa Fija	07/01/2020	06/01/2020	Var. Diaria pbs
TES 7 05/04/22	2,101	2,204	-10,3
TES 10 07/24/24	3,362	3,400	-3,8
TES 6 1/4 11/26/25	3,990	4,010	-2,0
TES 7 1/2 08/26/26	4,313	4,310	0,3
TES 5 3/4 11/03/27	4,708	4,709	-0,1
TES 6 04/28/28	4,820	4,817	0,3
TES 7 3/4 09/18/30	5,375	5,358	1,7
TES 7 06/30/32	5,740	5,710	3,0
TES 7 1/4 10/18/34	5,970	5,939	3,1
TES 7 1/4 10/26/50	6,640	6,620	2,0

Comportamiento del portafolio

FIC Fiducoldex: La jornada de hoy se caracterizó por un empinamiento de la curva de TES COP con valorizaciones en la parte corta de la curva y desvalorizaciones en la parte larga. Por otro lado, la deuda corporativa en IPC tuvo desvalorizaciones que afectaron la rentabilidad del fondo.

FIC F60 Moderado: En renta fija internacional el tesoro americano de 10 años llegó a niveles del 1.08% lo cual provocó un empinamiento en la curva de TES COP. Se destaca una corrección significativa en los títulos en IPC de 5 y 4 años lo afectó negativamente el portafolio. Estas correcciones se dieron por un cambio en la formación de precios de precio ya que los nodos no se negociaron.

"El contenido de la presente comunicación o mensaje no constituye una recomendación profesional para realizar inversiones en los términos del artículo 2.40.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010 o las normas que lo modifiquen, sustituyan o complementen".



Calle 28 N. 13A – 24, Edificio Museo del Parque, Torre B, piso 6 – Bogotá D.C. PBX: 327 55 00
o Línea Gratuita Nacional 01 8000 124211 fiducoldex@fiducoldex.com.co www.fiducoldex.com.co