

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

8 de enero de 2021

Noticias económicas

- El presidente Donald Trump reconoció el jueves por primera vez que la administración del presidente electo Joe Biden se hará cargo en menos de dos semanas de la presidencia. Sin mencionar a Biden por su nombre, Trump dijo en un video que su enfoque ahora estará en asegurar una transición del poder suave, ordenada y sin problemas. Adicionalmente, el mandatario rechazó los hechos ocurridos en el capitolio y afirmó que no representaban la realidad del país. Sus comentarios, se produjeron en medio de una ola de renuncias de funcionarios de la Casa Blanca y de la creciente presión de legisladores demócratas que buscan su revocatoria del poder días antes de que Biden sea posesionado.
- La vacuna contra el Covid-19 desarrollada por Pfizer y BioNTech parece ser eficaz contra las variantes más infecciosas del virus descubiertas en el Reino Unido y Sudáfrica, según un estudio realizado por el laboratorio estadounidense. A pesar de esto, EE. UU. 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 otro lado, la Unión Europea adquirió 300 millones de dosis adicionales de la vacuna Pfizer y BioNTech, lo que podría ayudar a los países del bloque a controlar la propagación del coronavirus. El Reino Unido dio aprobación de uso de emergencia a la vacuna desarrollada por Moderna.
- En EE. UU. se reportó la destrucción de 140 mil nóminas no agrícolas en diciembre, mientras que la creación de nóminas en noviembre fue revisada al alza hasta 336 mil desde 245 mil. Con este resultado, la tasa de desempleo se mantiene sin cambios en 6,7%. Este reporte representa una mayor presión para la aprobación de paquetes de estímulo. Al respecto, el presidente electo Joe Biden, aseguró que serán necesarios más recursos para garantizar la recuperación de los empleos perdidos.
- La confianza del consumidor para diciembre en Colombia registró un incremento de 3,2 puntos porcentuales (p.p.) hasta -10,4%. Este comportamiento se explica por un crecimiento de 4,5 p.p. en el componente de expectativas, junto con una leve mejora de 1,3 p.p. en las condiciones económicas de los encuestados. Por ciudades, se evidencia un mejor comportamiento en todas las ciudades menos Bucaramanga y resalta el buen comportamiento de Bogotá que recupera 6,4 p.p. y de Barranquilla que se consolida en terreno positivo. A pesar de las restricciones que se empezaron a aplicar en diciembre, el indicador se aproxima al comportamiento de la confianza en los meses previos a la pandemia.
- Los mercados financieros internacionales operan con comportamientos mixtos en horas de la tarde, en una jornada de elevada volatilidad que responde a las expectativas de un mayor estímulo fiscal que fueron disipadas por algunos congresistas pero que Joe Biden recalzó su apoyo en horas de la tarde. La destrucción de empleos en EE. UU. por primera vez desde mayo también imprime mayor presión para la evaluación de mayor gasto. De esta forma, el índice Dow Jones pierde 0,13% y el S&P 500 se valoriza 0,8%.
- En Europa las bolsas cerraron en verde, con el índice EuroStoxx valorizándose 0,62% ante la confirmación de la compra de 300 millones de dosis de la vacuna de Pfizer y BioNTech. Los precios del petróleo operan en verde, con la referencia WTI ajustando un incremento de 2,60% a USD \$52,15/barril, consolidando una semana de avances sólidos en el precio del crudo. En Colombia la tasa de cambio cerró sobre USDCOP \$3.472,81, a la baja frente al cierre de ayer de USDCOP \$3.489. El índice Colcap registra ganancias cercanas al 0,46% en horas de la tarde.

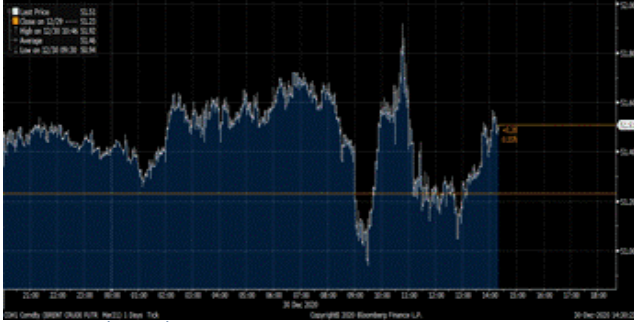


Informe de Fondos de Inversión Colectiva

8 de enero de 2021

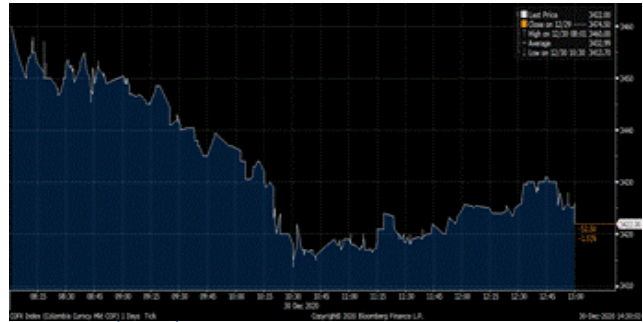
Comportamiento de los principales activos

Gráfica 1. Precios de negociación de Petróleo Brent



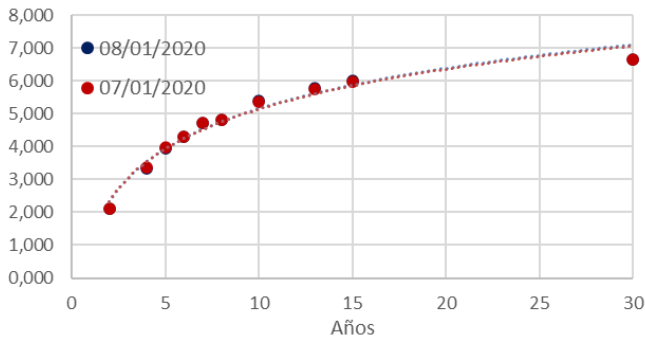
Fuente Bloomberg

Gráfica 2. Precios de Cotización Intradía del Dólar Spot



Fuente Bloomberg

Curva de TES en pesos



Variaciones de los TES

TES Tasa Fija	08/01/2020	07/01/2020	Var. Diaria pbs
TES 7 05/04/22	2,100	2,101	-0,1
TES 10 07/24/24	3,340	3,362	-2,2
TES 6 1/4 11/26/25	3,960	3,990	-3,0
TES 7 1/2 08/26/26	4,299	4,313	-1,4
TES 5 3/4 11/03/27	4,721	4,708	1,3
TES 6 04/28/28	4,829	4,820	0,9
TES 7 3/4 09/18/30	5,410	5,375	3,5
TES 7 06/30/32	5,769	5,740	2,9
TES 7 1/4 10/18/34	6,006	5,970	3,6
TES 7 1/4 10/26/50	6,662	6,640	2,2

Comportamiento del portafolio

FIC Fiducoldex: En la jornada de hoy hubo una valorización generalizada de la curva de TES COP y de TES UVR lo cual contribuyo a un buen comportamiento de portafolio. Por otro lado, en deuda corporativa se ajusto la curva de IPC tal que los nodos se tuvieron rentabilidad positiva.

FIC F60 Moderado: En renta fija internacional el tesoro supero la barrera del 1.10% y cerro en 1.12% Por otro lado continuo la valorización generalizada de los TES COP y TES UVR, adicionalmente la deuda corporativa en IPC y tasa fija tuvo un comportamiento positivo. Para finalizar la deuda indexada en IBR presento correcciones.

"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