

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

viernes, 9 de julio de 2021

Noticias Económicas

- El presidente de EE. UU., Joe Biden, firmará hoy una orden ejecutiva diseñada para promover la competencia en las industrias estadounidenses. En el frente internacional, la administración está dispuesta a mantener la presión sobre el historial de derechos humanos de China con el presidente planeando agregar 10 compañías a la lista negra durante el transcurso del día.
- La farmacéutica Pfizer planea solicitar la autorización de emergencia de Estados Unidos en agosto para una tercera dosis de refuerzo de su vacuna Covid-19, argumentando que su aplicación permitiría aumentar la eficacia contra la variante delta y otras cepas que puedan surgir. Sin embargo, los Centros de Control de Enfermedades y entidades regulatorias han asegurado que por el momento no es necesario un refuerzo para las personas completamente vacunadas, pues la efectividad de las vacunas es elevada y una tercera dosis dificultaría el proceso de inmunización de la población mundial.
- En Colombia, Fedesarrollo dio a conocer la confianza del consumidor de Colombia correspondiente al mes de junio, la cual reportó un avance de 12,0 puntos porcentuales ubicándose en -22,3%. La mejora del índice responde a un aumento de 12,9 pps en el Índice de Condiciones Económicas (-48,8%), así como a un incremento de 11,4 pps en el Índice de Expectativas del Consumidor (-4,6%). La confianza avanzó en todas las ciudades encuestadas, siendo Medellín, Bucaramanga y Bogotá las más beneficiadas. La disposición a comprar vivienda y bienes durables mejoró en el mes. Los resultados del segundo trimestre confirman que la valoración de los consumidores sobre la situación de sus hogares disminuyó 13,1 pps y la valoración de los consumidores sobre el país presentó una reducción de 13,8 pps.
- El banco de desarrollo de América Latina (CAF) aprobó un préstamo de USD \$500 millones para Colombia mediante el cual se pretende contribuir a promover el uso estratégico de las tecnologías digitales para modernizar el estado e impulsar la reactivación económica.
- Los mercados financieros internacionales ajustaron ganancias a final de la semana, tras el alto nivel de aversión al riesgo observado en jornadas anteriores. La calma del día se dio luego que grandes bancos de EE. UU. enviaran mensajes de tranquilidad a sus clientes, argumentando que siguen apostando a que el crecimiento a nivel mundial seguirá en marcha pese a la amenaza que representa la cepa Delta de covid19. Además, el mercado se comenzó a posicionar al inicio de la jornada de resultados corporativos la próxima semana, que justamente arranca con las mayores entidades financieras y para los que se esperan reportes favorables. Las acciones financieras lideraron las ganancias con un aumento de los rendimientos que aumentaron las perspectivas de resultados positivos la próxima semana. Así las cosas, en horas de la tarde, el índice Dow Jones ajusta una ganancia de 1,30%, mientras el índice S&P 500 sube 1,09% con todos los sectores en verde.
- En Europa el índice Eurostoxx cerró con un incremento de 1,91%. Los precios del petróleo siguieron su senda de recuperación, con la referencia WTI subiendo 2,28%, operando en horas de la tarde sobre USD \$74,60/barril, apoyado por la mayor toma de riesgo del día. En Colombia la tasa de cambio cerró sobre USDCOP \$3.831,00, a la baja frente al cierre de ayer de USDCOP \$3.841,00. El índice Colcap se valoriza, operando en la tarde sobre los 1.293 puntos.



Informe de Fondos de Inversión Colectiva

viernes, 9 de julio de 2021

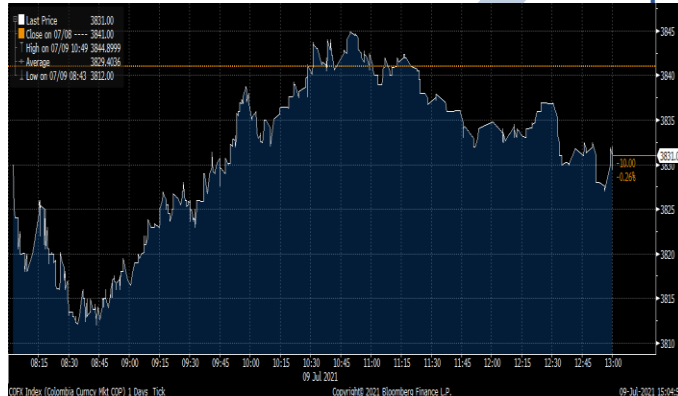
Comportamiento de los principales activos

Gráfica 1. Precios de negociación de Petróleo Brent



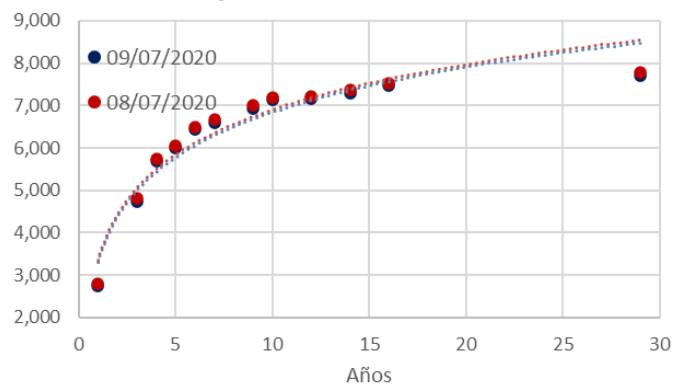
Fuente Bloomberg

Gráfica 2. Precios de Cotización Intradía del Dólar Spot



Fuente Bloomberg

Curva de TES en pesos



Variaciones de los TES

TES Tasa Fija	09/07/2020	08/07/2020	Var. Diaria pbs
TES 7 05/04/22	2,744	2,800	-5,6
TES 10 07/24/24	4,735	4,821	-8,6
TES 6 1/4 11/26/25	5,689	5,733	-4,4
TES 7 1/2 08/26/26	6,000	6,049	-4,9
TES 5 3/4 11/03/27	6,425	6,494	-6,9
TES 6 04/28/28	6,600	6,670	-7,0
TES 7 3/4 09/18/30	6,919	7,002	-8,3
TES 7 3/4 03/26/31	7,130	7,185	-5,5
TES 7 06/30/32	7,159	7,200	-4,1
TES 7 1/4 10/18/34	7,297	7,360	-6,3
TES 6 1/4 07/09/36	7,465	7,510	-4,5
TES 7 1/4 10/26/50	7,700	7,782	-8,2

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

viernes, 9 de julio de 2021

Comportamiento del portafolio

FIC Fiducoldex: En la jornada de hoy continuo la tendencia de valorización de la curva de TES COP y TES UVR lo cual redujo la presión sobre los spreads de crédito en deuda corporativa. Por otro lado, los títulos en tasa fija e IPC de menos de un año tuvieron comportamiento positivo mientras que los títulos en tasa fija de año y medio, y de IPC de 3 años presentaron correcciones.

FIC F60 Moderado: En renta fija internacional disminuyo marginalmente la demanda por refugio el tesoro americano de 10 años subió hasta el 1.34% La devaluación del peso se moderó estabilizándose el tipo de cambio en 3.831 pesos por dólar. A nivel local la curva de TES COP y TES UVR tuvo comportamiento positivo, sin embargo, la deuda corporativa de 3 a 5 años en IPC tuvo correcciones importantes que afectaron la rentabilidad.

“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”.