

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

miércoles, 14 de julio de 2021

Noticias Económicas

- El Gobierno Nacional de Colombia socializó ayer el proyecto de Ley de Inversión Social o reforma tributaria con el que pretende recaudar COP \$15,2 billones y que será presentado al Congreso el próximo 20 de julio con mensaje de urgencia. De acuerdo con el Gobierno Nacional, el 40% del recaudo adicional se daría por medio de austeridad en el gasto público y control de la evasión fiscal, mientras que el grueso de la reforma se concentra en un incremento del impuesto de renta para empresas que pasará del 30% al 35%, mientras que se reducirá el descuento de ICA sobre el impuesto de renta al 50%, desde el 100% que se contemplaba en la reforma de 2019. Por otro lado, el proyecto contempla una sobretasa al sector financiero de 3 puntos porcentuales hasta 2025 y una extensión de la normalización tributaria que irá hasta 2022. Por el lado de los gastos, se extenderán los programas de ingreso solidario y de apoyo al empleo formal, mientras que se promoverá un subsidio a la creación de nuevos empleos con énfasis en jóvenes y se garantizará matrícula cero en las instituciones de educación superior públicas. La presentación del proyecto de Ley demostró el apoyo de diversos actores sociales que incluyen a los empresarios, bancadas del Congreso y la ciudadanía en general.

- El presidente de la Reserva Federal de EE. UU., Jerome Powell, presentará hoy ante el Comité de Servicios Financieros de la Cámara su informe semestral de manejo de política monetaria, en medio de la búsqueda de apoyo para otra ronda de gastos gubernamentales por parte de demócratas, mientras que los republicanos podrían enfatizar en la sorpresa alcista de la inflación de junio que deja en evidencia los riesgos de un mayor estímulo. Más allá del discurso, la atención se centrará en la sesión de preguntas donde se esperan mayores detalles acerca del futuro del programa de compra de bonos de emergencia que se ha mantenido en USD \$120 mil millones, así como opiniones al respecto del reciente resultado de inflación y la transitoriedad de la misma.

- En EE. UU., los demócratas del Senado en el Comité de Presupuesto acordaron un proyecto de ley de gastos de USD \$3,5 billones que permitiría cumplir la

mayor parte de la agenda económica del presidente Joe Biden, sin necesidad del apoyo republicano. Pese a que persisten desafíos para obtener el apoyo de los 50 senadores demócratas, la reducción en el tamaño del proyecto de ley desde los USD \$6 billones previamente discutidos deberían permitir una aprobación exitosa.

- Los mercados financieros internacionales registran valorizaciones, con los índices bursátiles estadounidenses soportados por los niveles récord que registraron los gigantes tecnológicos como Apple, Alphabet, Google y Microsoft. La tranquilidad que brindó el presidente de la FED, Jerome Powell durante su comparecencia ante el comité bancario de la cámara también ayudó a que los mercados de riesgo se mantuvieran en verde. En particular, Powell señaló que la recuperación económica de EE. UU. aún no ha progresado lo suficiente como para comenzar a reducir las compras de activos. Así las cosas, el índice Dow Jones registra una ganancia de 0,13%, mientras que el índice S&P 500 anota un avance de 0,12%.

- En Europa el índice Eurostoxx cerró con un incremento de 0,12%. Los precios del petróleo anotan fuertes pérdidas, con la referencia WTI cayendo 3,39%, operando en horas de la tarde sobre USD\$ 72,72/barril, en vista del aumento de los inventarios de gasolina y destilados en EE. UU, así como un incremento en la producción de crudo de ese país ante el pico de demanda del verano. En Colombia la tasa de cambio cerró sobre USDCOP \$3.794,02, a la baja frente al cierre de ayer de USDCOP \$3.823,20. El índice Colcap se desvaloriza, operando en la tarde sobre los 1.284 puntos.



Síguenos en...

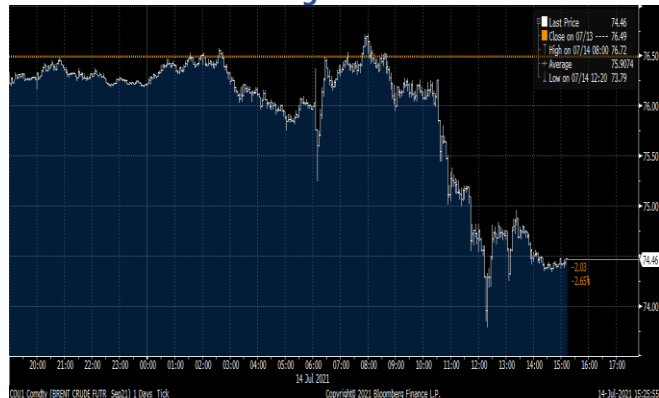


Informe de Fondos de Inversión Colectiva

miércoles, 14 de julio de 2021

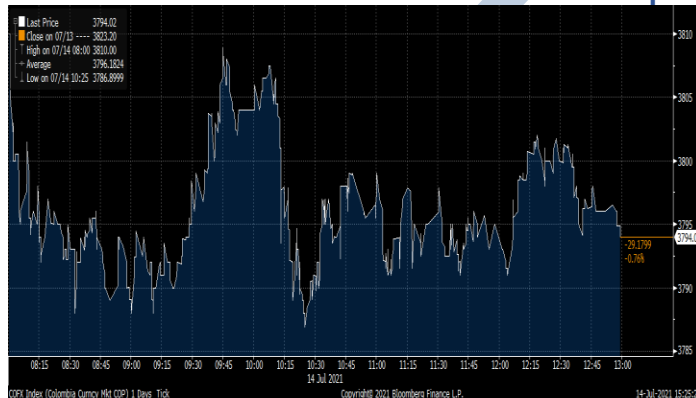
Comportamiento de los principales activos

Gráfica 1. Precios de negociación de Petróleo Brent



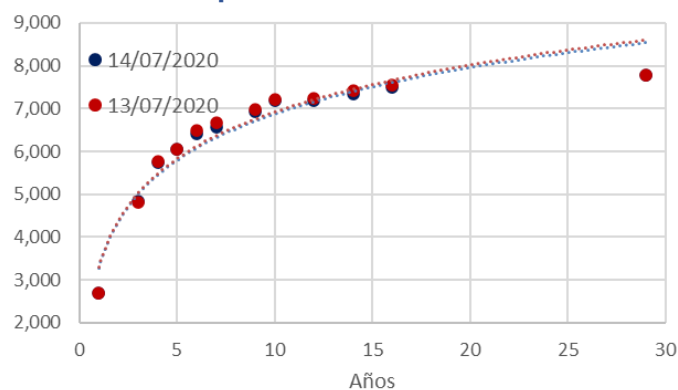
Fuente Bloomberg

Gráfica 2. Precios de Cotización Intradía del Dólar Spot



Fuente Bloomberg

Curva de TES en pesos



Variaciones de los TES

TES Tasa Fija	14/07/2020	13/07/2020	Var. Diaria pbs
TES 7 05/04/22	2,681	2,681	0,0
TES 10 07/24/24	4,830	4,813	1,7
TES 6 1/4 11/26/25	5,740	5,775	-3,5
TES 7 1/2 08/26/26	6,040	6,060	-2,0
TES 5 3/4 11/03/27	6,408	6,497	-8,9
TES 6 04/28/28	6,566	6,670	-10,4
TES 7 3/4 09/18/30	6,920	6,978	-5,8
TES 7 3/4 03/26/31	7,190	7,220	-3,0
TES 7 06/30/32	7,190	7,250	-6,0
TES 7 1/4 10/18/34	7,350	7,421	-7,1
TES 6 1/4 07/09/36	7,500	7,560	-6,0
TES 7 1/4 10/26/50	7,780	7,790	-1,0

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

miércoles, 14 de julio de 2021

Comportamiento del portafolio

FIC Fiducoldex: En la jornada de hoy se presentaron desvalorizaciones en casi todos los nodos de la curva de TES COP, los TES 2028 fue la única referencia en mostrar comportamiento positivo. En deuda corporativa los títulos en tasa fija de 180 días al año y medio tuvieron rendimientos positivos, por otro lado, los indexados a IPC de un año tuvieron correcciones sin embargo los de año y medio hasta los tres años presentaron valorizaciones significativas que contribuyeron a la rentabilidad del fondo.

FIC F60 Moderado: En renta fija internacional el tesoro americano de 10 años cerro con valorizaciones llegando al 1.34%, el peso colombiano gano bastante terreno operando por debajo de los 3.800 y cerrando en 3.794 pesos por dólar. A nivel local la curva soberana TES COP tuvo comportamiento negativo, mientras que los TES UVR presentaron valorizaciones en todos los nodos de la curva. En deuda corporativa los títulos en IPC de 3 a 5 años tuvieron valorizaciones importantes que contribuyeron a un buen comportamiento de portafolio en la jornada de hoy.

“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”.



Síguenos en...

