

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

jueves, 15 de julio de 2021

Noticias Económicas

- En EE. UU. se dio a conocer el reporte de peticiones iniciales por subsidios de desempleo para la semana terminada el 10 de julio, las cuales ajustaron 360 mil, por debajo del reporte de la semana anterior que fue revisado hasta 386 mil, pero por encima de la expectativa de los analistas de una caída hasta 350 mil. Por otro lado, el índice de manufactura de la Fed de Nueva York sorprendió fuertemente al alza al ajustar 43 puntos, mientras los analistas anticipaban un incremento hasta 18,0 unidades. Finalmente, las expectativas empresariales de la Fed de Filadelfia retrocedieron desde 30,7 hasta 21,9 unidades.

- El director de Crédito Público de Colombia, Cesar Arias, aseguró en una entrevista con un medio de prensa local, que la propuesta contemplada en la reforma anterior de pasar de 5% a 0% la retención en la fuente para inversionistas extranjeros del mercado de bonos se mantiene en esta nueva reforma. Con respecto a los TES verdes, aseguró que el lanzamiento de estos se daría en el tercer trimestre del año entre finales de agosto o septiembre. Finalmente, alrededor del fondo de deuda bursátil que se pretende lanzar en 2022, dijo que estaba en periodo de preparación y que Colombia sería el segundo país emergente con un fondo como este, que al ser operado en la Bolsa de Valores de Colombia permitiría que cualquier persona natural o jurídica lo adquiriera.

- El codirector del Banco de la República, Roberto Steiner, aseguró en una entrevista con Bloomberg que no permitiría una fluctuación de la inflación por encima de la meta del emisor buscando beneficiar el crecimiento económico, pues el mandato del emisor se centra en el nivel de precios. De igual manera, Steiner aseguró que la medida de inflación básica es uno de los indicadores clave para determinar el momento adecuado para empezar a retirar el estímulo, aunque resaltó que la economía sigue operando por debajo de su capacidad y las expectativas de inflación siguen razonablemente bien ancladas.

- El DANE dio a conocer que la producción industrial de Colombia para mayo de 2021 ajustó un crecimiento anual de 8,6%, empeorando frente al reporte de 63,7% a/a de abril, afectada por un menor efecto base

y menor producción en medio de los bloqueos del paro nacional que afectaron la producción del sur occidente del país. Por su parte, las ventas al por menor avanzaron 22,8% a/a, por debajo del reporte de 75,0% a/a reportado en abril con un impulso en las ventas relacionadas con vehículos y combustibles. El personal ocupado se mantiene rezagado con niveles cerca de 5,0% por debajo de los presentados antes de la pandemia. Los resultados de mayo dejan en evidencia los efectos adversos del paro nacional sobre la recuperación económica, aunque su menor fortaleza en junio eleva las expectativas de mejores resultados para el sexto mes del año.

- Los mercados financieros internacionales registran desvalorizaciones, en medio de unos datos de empleo desalentadores en EE. UU. y tras el tono pesimista que volvió a tener el presidente de la FED, Jerome Powell en su comparecencia ante el comité financiero del Senado. La mayor aversión al riesgo también se potencializó tras los datos financieros reportados por Morgan Stanley, último gran banco en dar a conocer sus resultados trimestrales esta semana, los cuales desestimaron las expectativas del mercado, particularmente en ingresos por trading. De esta forma, las acciones de energía, consumo discrecional y tecnología jalonaron a la baja el índice S&P 500, el cual cae en horas de la tarde 0,33%, mientras que el Dow Jones ajusta un avance de 0,15%.

- En Europa el índice Eurostoxx cerró con una caída de 1,05%. Los precios del petróleo anotan retrocesos importantes, con la referencia WTI cayendo 2,20%, operando en horas de la tarde sobre USD \$71,52/barril, afectado por la aversión al riesgo que caracterizó la jornada. En Colombia la tasa de cambio cerró sobre USDCOP \$3.816,02, al alza frente al cierre de ayer de USDCOP \$3.794,02. El índice Colcap se desvaloriza, operando en la tarde sobre los 1.273 puntos.



Síguenos en...

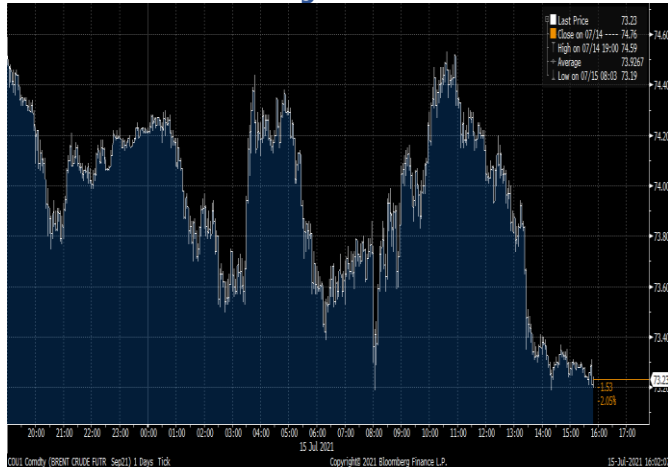


Informe de Fondos de Inversión Colectiva

jueves, 15 de julio de 2021

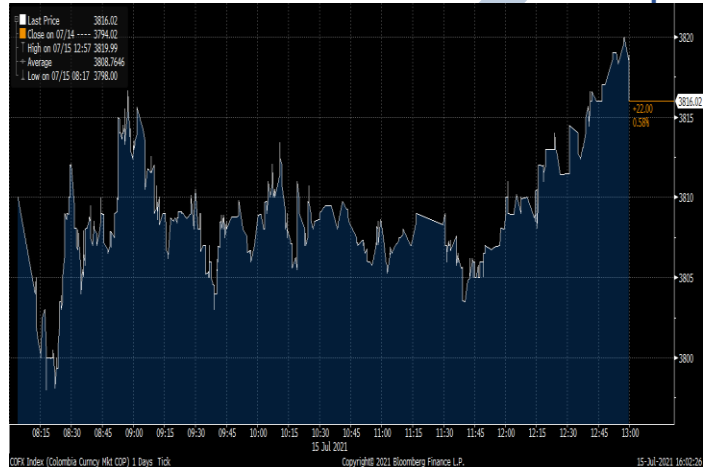
Comportamiento de los principales activos

Gráfica 1. Precios de negociación de Petróleo Brent



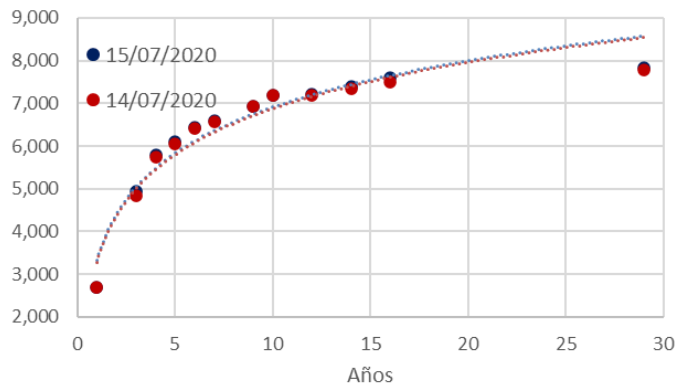
Fuente Bloomberg

Gráfica 2. Precios de Cotización Intradía del Dólar Spot



Fuente Bloomberg

Curva de TES en pesos



Variaciones de los TES

TES Tasa Fija	15/07/2020	14/07/2020	Var. Diaria pbs
TES 7 05/04/22	2,700	2,681	1,9
TES 10 07/24/24	4,945	4,830	11,5
TES 6 1/4 11/26/25	5,786	5,740	4,6
TES 7 1/2 08/26/26	6,090	6,040	5,0
TES 5 3/4 11/03/27	6,440	6,408	3,2
TES 6 04/28/28	6,600	6,566	3,4
TES 7 3/4 09/18/30	6,933	6,920	1,3
TES 7 3/4 03/26/31	7,190	7,190	0,0
TES 7 06/30/32	7,204	7,190	1,4
TES 7 1/4 10/18/34	7,390	7,350	4,0
TES 6 1/4 07/09/36	7,596	7,500	9,6
TES 7 1/4 10/26/50	7,820	7,780	4,0

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

jueves, 15 de julio de 2021

Comportamiento del portafolio

FIC Fiducoldex: En la jornada de hoy se presentaron valorizaciones generalizadas en la curva de TES COP y TES UVR, las únicas referencias que sufrieron retrocesos fueron los TES 2024 Y TES 2036 en UVR TES 2023, TES 2029 y TES 2049. En deuda corporativa los títulos de menos de un año en IPC y Tasa Fija tuvieron valorizaciones importantes mientras que los de mayor a un año sufrieron retrocesos.

FIC F60 Moderado: En renta fija internacional el tesoro americano de 10 años entro en senda de valorización hasta ubicarse en el 1.30% El tipo de cambio USDCOP cerro en 3.816 pesos por dólar. A nivel local la curva de TES COP tuvo valorizaciones, aunque los TES 2024 tuvieron comportamiento negativo. Para finalizar en deuda corporativa los títulos en tasa fija de 1 a 4 años tuvieron valorizaciones mientras que los indexados a IPC de 3 a 5 años presentaron desvalorización.

“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...

