

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

martes, 14 de septiembre de 2021

Noticias Económicas

- En EE. UU. se publicó el dato de precios al consumidor (IPC) correspondiente al mes de agosto, el cual ajustó una variación anual de 5,3%, en línea con el estimado por el promedio del mercado consultado por Bloomberg, y retrocediendo frente al dato de julio de 5,4%. La inflación básica (excluyendo alimentos y energía) descendió a 4,0% a/a, desde el 4,3% registrado en julio. De acuerdo con el reporte oficial, durante el mes de agosto se observó una menor presión en los precios de los automóviles usados, las tarifas aéreas y los seguros de automóviles.

- En Colombia la DIAN dio a conocer el dato de recaudo del mes de agosto, el cual ajustó COP \$11,19 billones, nivel superior en 33,9% frente a la lectura ajustada en agosto de 2020 de COP \$8,36 billones. Durante el año corrido a agosto, el nivel de recaudo suma COP \$117,17 billones, nivel superior en 14,5% frente al mismo periodo de 2020. Frente al tipo de recaudo, entre enero y agosto el 74,1% del recaudo correspondió a retención en la fuente a título de renta, IVA y tributos aduaneros. Con este resultado de año corrido, el cumplimiento de la DIAN frente a su meta del año ajusta 103,0%.

- El presidente de la República, Iván Duque, sancionó la Ley de Inversión Social, reforma aprobada por el Congreso de la República la semana pasada en segundo debate. Cabe recordar que la reforma busca generar un recaudo de \$15,2 billones a través de fuentes permanentes de recursos, dentro de las que se destacan

el aumento de la tarifa de renta corporativa a 35% y la lucha contra la evasión de impuesto. Aunque las empresas son de las que más contribuyen en los recursos, también se amplió el rango de cobertura del Régimen Simple de Tributación, para incluir a las medianas empresas.

- Los mercados financieros internacionales registraron una importante volatilidad durante la jornada, impulsada por el dato de inflación del mes de agosto publicado en EE. UU., el cual no dio sorpresas alcistas que elevaran la expectativa de un anuncio tal vez más agresivo de la FED, respecto a su manejo futuro del programa de compra de bonos en la reunión de política monetaria que sostendrá la próxima semana. Pese a ello, las bolsas recortaron las ganancias de la mañana, operando en rojo en horas de la tarde. De esta forma, el índice Dow Jones cae 0,80%, mientras que el S&P 500 retrocede 0,35% liderado por las especies ligadas a los sectores financiero y energético. En Europa el índice Eurostoxx 50 cerró con un incremento marginal de 0,05%. Los precios del petróleo también fluctúan con la referencia WTI descendiendo 0,11%, operando sobre USD\$ 70,36/barril, con los agentes atentos a la llegada de la tormenta tropical Nicholas a Texas en EE. UU. y al impacto que pueda tener sobre importantes oleoductos en esa región. En Colombia la tasa de cambio cerró sobre USDCOP \$3.830,49, prácticamente inalterada frente al cierre de ayer de USDCOP \$3.831,60. El índice Colcap se desvaloriza operando en la tarde sobre los 1.308 puntos.

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

martes, 14 de septiembre de 2021

Comportamiento de los principales activos

Gráfica 1. Precios de negociación de Petróleo Brent



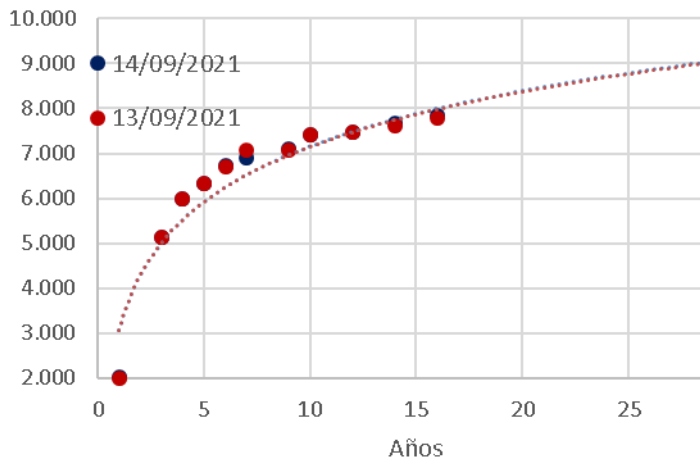
Fuente Bloomberg

Gráfica 2. Precios de Cotización Intradía del Dólar Spot



Fuente Bloomberg

Curva de TES en pesos



Variaciones de los TES

TES Tasa Fija	14/09/2021	13/09/2021	Var. Diaria pbs
TES 7 05/04/22	2.033	2.001	3.2
TES 10 07/24/24	5.133	5.140	-0.7
TES 6 1/4 11/26/25	6.000	5.980	2.0
TES 7 1/2 08/26/26	6.330	6.340	-1.0
TES 5 3/4 11/03/27	6.740	6.714	2.6
TES 6 04/28/28	6.900	7.060	-16.0
TES 7 3/4 09/18/30	7.100	7.060	4.0
TES 7 3/4 03/26/31	7.413	7.411	0.2
TES 7 06/30/32	7.479	7.470	0.9
TES 7 1/4 10/18/34	7.670	7.620	5.0
TES 6 1/4 07/09/36	7.850	7.790	6.0
TES 7 1/4 10/26/50	8.085	8.050	3.5

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

martes, 14 de septiembre de 2021

Comportamiento del portafolio

FIC Fiducoldex: En la jornada de hoy se presentaron desvalorizaciones generalizadas en la curva de TES COP mientras en la curva de TES UVR se moderaron las pérdidas, En deuda corporativa nuevas captaciones de establecimientos de crédito entre 10 y 20 pbs por encima de la valoración en los nodos de 1 a 2 años generaron desvalorizaciones. Estas fueron compensadas parcialmente por rendimiento positivos de la deuda indexada a IBR e IPC.

FIC F60 Moderado: En renta fija internacional el tesoro americano se valorizo hasta llegar al 1.27% alentado por un dato de inflación menor al esperado. Por otro lado, el tipo de cambio USDCOP ha estado bastante estable operando alrededor del 3.830 A nivel local continuaron las desvalorizaciones en la curva de TES COP, la deuda corporativa en tasa fija de los nodos de dos años sufrieron desvalorizaciones producto de captaciones de establecimientos de crédito, lo cual afecto la rentabilidad. La deuda indexada de dos y 3 años presentaron comportamiento positivo.

“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”.