

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

miércoles, 15 de septiembre de 2021

Noticias Económicas

- En Colombia ayer las comisiones económicas conjuntas del Congreso aprobaron el monto de COP \$350,39 billones para el Presupuesto General de la Nación (PGN) de la vigencia fiscal del año 2022. Cabe recordar que este monto representa un aumento de 3,8% frente al de este año, sin incluir la deuda. Por sectores, se destaca educación como el que más recursos recibirá (COP \$49,3 billones), seguido por defensa (COP \$49,3 billones) y salud (COP\$41,9 billones). Los sectores de trabajo, hacienda e inclusión social recibirán COP \$36 billones, COP \$23,9 billones y COP \$21,7 billones respectivamente.

- A nivel internacional, la inflación de Reino Unido correspondiente al mes de agosto sorprendió al alza ajustando una variación anual de 3,2%, frente a la expectativa del mercado de 2,9% y de la lectura de julio de 2,0%. Este dato se constituye como el más alto no visto en nueve años, superando incluso la expectativa más alta de los analistas. El repunte de los precios estuvo explicado por la escasez de materiales y al mayor costo de la energía.

- En EE. UU. se dio a conocer el índice manufacturero de New York, más conocido como Empire State. En septiembre el indicador sorprendió al alza, aumentando a 34,3 puntos, cifra que se compara con los 18,3 puntos ajustados en agosto. Más adelante en la mañana se publicará la lectura de producción industrial del mes de agosto, para la que se espera una variación mensual de 0,5%, frente al avance de 0,9% reportado en julio.

- En Colombia el DANE dio a conocer el reporte de producción industrial para el mes de julio, el cual reportó un incremento de 20,1% cuando se compara con el mismo mes del año pasado y 10,1% cuando se compara con los niveles reportados en 2019. Por su parte, las ventas al por menor aumentaron 26,9% en comparación con julio de 2020 y 11,4% frente a julio de 2019. Vale la pena mencionar que el indicador de empleo de ambas

actividades se encuentra por debajo de los niveles previos a la crisis, dejando en evidencia el reto presente en el mercado laboral del país.

- En un evento con la entidad Scotiabank Colpatría, el director de Crédito Público, César Arias, detalló cuál será la estructura de la emisión de Títulos de Tesorería (TES) verdes y para qué se usarán los recursos. La emisión será por mínimo COP \$500 mil millones y se hará con el fin de financiar planes de cuidado medioambiental y de mejoramiento de la política verde. El 40% de los recursos se van a destinar a gestión, aprovechamiento sostenible y saneamiento del agua, mientras que, otro 27% y 16%, serán destinados, a transporte limpio y servicios ecosistémicos y biodiversidad respectivamente. Según Arias, los TES verdes estarán habilitados en todas las plataformas de negociación y se colocarán mediante subastas holandesas mensuales, es decir se realizará a través de creadores de mercado, con monto individual y una sobre adjudicación entre el 30% y 50%.

- Los mercados financieros internacionales avanzan en horas de la tarde, en medio de datos fundamentales importantes en Reino Unido, China y EE. UU. Las bolsas ganaron un poco más de tracción tras la sorpresa alcista que mostró el índice Empire State del mes de septiembre, con el mercado que además se empieza a posicionar para los datos de ventas al por menor que se publicarán mañana en la economía más grande del mundo. De esta forma, el índice Dow Jones sube 0,61%, mientras que el S&P 500 gana 0,79%. En Europa en contraste, el índice Eurostoxx 50 cerró con un retroceso de 1,09%. Los precios del petróleo se mantienen en rally, con la referencia WTI avanzando 3,02%, operando sobre USD\$ 72,60/barril, luego de la fuerte caída de inventarios de crudo que registró la EIA durante la semana pasada y que superó los seis millones de barriles por día. En Colombia la tasa de cambio cerró sobre USDCOP \$3.815,00, a la baja frente al cierre de ayer de USDCOP \$3.830,49. El índice Colcap se valoriza operando en la tarde sobre los 1.319 puntos



Síguenos en...



Informe de Fondos de Inversión Colectiva

miércoles, 15 de septiembre de 2021

Comportamiento de los principales activos

Gráfica 1. Precios de negociación de Petróleo Brent



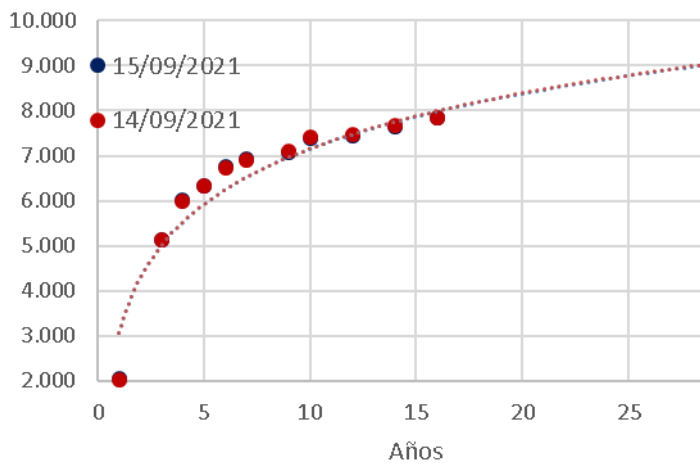
Fuente Bloomberg

Gráfica 2. Precios de Cotización Intradía del Dólar Spot



Fuente Bloomberg

Curva de TES en pesos



Variaciones de los TES

TES Tasa Fija	15/09/2021	14/09/2021	Var. Diaria pbs
TES 7 05/04/22	2.040	2.033	0.7
TES 10 07/24/24	5.131	5.133	-0.2
TES 6 1/4 11/26/25	6.007	6.000	0.7
TES 7 1/2 08/26/26	6.332	6.330	0.2
TES 5 3/4 11/03/27	6.752	6.740	1.2
TES 6 04/28/28	6.925	6.900	2.5
TES 7 3/4 09/18/30	7.080	7.100	-2.0
TES 7 3/4 03/26/31	7.380	7.413	-3.3
TES 7 06/30/32	7.450	7.479	-2.9
TES 7 1/4 10/18/34	7.640	7.670	-3.0
TES 6 1/4 07/09/36	7.836	7.850	-1.4
TES 7 1/4 10/26/50	8.100	8.085	1.5

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

miércoles, 15 de septiembre de 2021

Comportamiento del portafolio

FIC Fiducoldex: En la jornada de hoy se moderaron las pérdidas en la curva de TES COP lo que implica un descanso en la tendencia de desvalorización. En deuda corporativa los títulos en tasa fija de 180 días hasta el año y medio presentaron desvalorizaciones que fueron compensadas por rendimientos positivos en ellos títulos indexados a IPC e IBR.

FIC F60 Moderado: En renta fija internacional el tesoro americano se desvalorizo 3 pbs hasta llegar al 1.31% Por otro lado el peso colombiano siguió ganando terreno cerrando el tipo de cambio USDCOP en 3.815 pesos por dólar. A nivel local las desvalorizaciones en la curva soberana se moderaron, en deuda corporativa los títulos en tasa fija de 180 días hasta los 4 años tuvieron rendimientos negativos, para finalizar los títulos indexados a IPC de 3 años generaron valorizaciones que contribuyeron a 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”.



Síguenos en...

