

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

viernes, 24 de septiembre de 2021

Noticias Económicas

- Tras la reunión de política monetaria de la Fed, otros bancos centrales también realizaron decisiones de política entre ayer y hoy, destacándose en América Latina, el Banco Central de Brasil, emisor que incrementó en 100 pbs la tasa Selic a 6,25% como era esperado por el mercado. En Europa el Banco Central de Inglaterra mantuvo su tasa de referencia inalterada en 0,10%, con dos de los siete miembros de junta votando por empezar a recortar su programa de compra de bonos. Adicionalmente, los bancos de Japón, Suiza y Filipinas mantuvieron sus tasas sin cambios, mientras que el banco central de Noruega incrementó su tasa en 25 pbs, mientras que un movimiento contrario y sorpresivo el banco central de Turquía redujo su tasa de interés en 100 pbs a 18,00%.

- En EE. UU. se dieron a conocer las peticiones iniciales por subsidios de desempleo para la semana terminada el 18 de septiembre. De acuerdo con el informe, se reportaron 351 mil nuevos subsidios, cifra más alta a la reportada la semana anterior cuando se ajustaron 335 mil peticiones y, por encima de la expectativa de los analistas de una reducción hasta 320 mil solicitudes. Adicionalmente, los datos PMI manufacturero y de servicios, registraron un leve retroceso en septiembre ubicándose en 60,5 puntos y 54,4 unidades respectivamente, lo que aún los deja en niveles de expansión.

- En Colombia, las comisiones económicas de la Cámara de Representantes y el Senado de Colombia aprobaron en primer debate el proyecto de Presupuesto General de la Nación para el año 2022, el cual ajusta \$350,4 billones sin cambios frente a la propuesta inicial. De esta forma, para servicio a la deuda se destinarán COP\$72,8 billones, COP \$2,3 billones más a lo aprobado para la vigencia de 2021 y, para inversión se destinarán COP \$68,2 billones, cerca de COP \$10 billones más frente a lo aprobados para este año. Cabe recordar que dentro de lo aprobado se encuentra el artículo 104, que permite el traslado exprés a Colpensiones a personas que hayan cotizado como mínimo 750 semanas al Régimen de Prima Media (solamente en 2022). Tras esta aprobación, el proyecto pasa a

debate en plenarias de Senado y Cámara de Representantes, con 73 proposiciones de artículos nuevos que serán analizados.

- La presidenta de la Cámara de Representantes, Nancy Pelosi, señaló que los demócratas evitarán el cierre del gobierno al aprobar un proyecto de ley de gasto provisional sin un aumento del techo de la deuda en medio de oposición republicana a vincular las dos medidas. Según Pelosi, "Sea lo que sea, tendremos un RC que pase por cámara y senado para el 30 de septiembre", refiriéndose al llamado proyecto de ley de resolución continua (RC) que se necesitará para financiar el gobierno federal al comienzo del nuevo año fiscal que comienza el 01 de octubre.

- Los mercados financieros internacionales registraron ganancias por segundo día consecutivo, luego de la reunión de la Reserva Federal, en la que se dieron pocas sorpresas al mercado. Los agentes continuaron atentos al desarrollo del pago del cupón del bono que debía realizar hoy el conglomerado inmobiliario chino Evergrande, luego que los reguladores financieros del Gigante Asiático le advirtieran a la compañía que evite un default a corto plazo de bonos en dólares y que se concentre en completar propiedades sin terminar, aunque sin ningún indicio de que hayan ofrecido apoyo financiero a la empresa para evitar el colapso. Así las cosas, el índice Dow Jones sube 1,75%, mientras que el S&P 500 avanza 1,56%. En Europa las bolsas también repuntaron, con el índice Eurostoxx 50 cerrando con una variación positiva de 1,08%. Los precios del petróleo también se contagian del mayor apetito por riesgo, con la referencia WTI ganando 1,43%, operando sobre USD\$ 73,25/barril. En Colombia la tasa de cambio cerró sobre USDCOP \$3.834,00, estable frente al cierre de ayer de USDCOP \$3.834,00. El índice Colcap reporta ganancias, operando en la tarde sobre los 1.313 puntos

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

viernes, 24 de septiembre de 2021

Comportamiento de los principales activos

Gráfica 1. Precios de negociación de Petróleo Brent



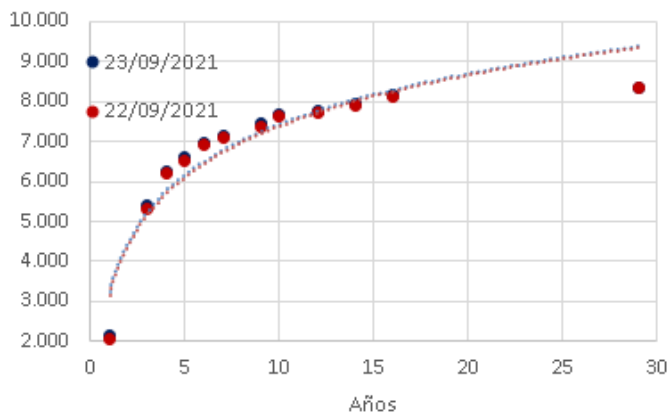
Fuente Bloomberg

Gráfica 2. Precios de Cotización Intradía del Dólar Spot



Fuente Bloomberg

Curva de TES en pesos



Variaciones de los TES

TES Tasa Fija	23/09/2021	22/09/2021	Var. Diaria pbs
TES 7 05/04/22	2.150	2.080	7.0
TES 10 07/24/24	5.410	5.325	8.5
TES 6 1/4 11/26/25	6.250	6.190	6.0
TES 7 1/2 08/26/26	6.586	6.530	5.6
TES 5 3/4 11/03/27	6.978	6.905	7.3
TES 6 04/28/28	7.130	7.085	4.5
TES 7 3/4 09/18/30	7.435	7.360	7.5
TES 7 3/4 03/26/31	7.685	7.645	4.0
TES 7 06/30/32	7.785	7.730	5.5
TES 7 1/4 10/18/34	7.950	7.919	3.1
TES 6 1/4 07/09/36	8.150	8.109	4.1
TES 7 1/4 10/26/50	8.361	8.339	2.2

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

viernes, 24 de septiembre de 2021

Comportamiento del portafolio

FIC Fiducoldex: En la jornada de hoy presentaron desvalorizaciones fuertes en la curva soberana local, producto de una subida en las tasas de retorno de los tesoros americanos alentado por un mensaje de política monetaria mas contractiva en el futuro. En deuda corporativa los títulos en tasa fija e IPC desde los 180 días hasta los 3 años sufrieron correcciones que afectaron la rentabilidad del fondo.

FIC F60 Moderado: En renta fija internacional el tesoro americano se ubico en 1.41% lo que implicó una desvalorización de 10 pbs, en general la renta fija global ajusto negativamente ante los mensajes de política monetaria menos expansiva por parte de la Reserva Federal. A nivel local lo anterior provocó una desvalorización generalizada en la renta fija soberana en deuda corporativa los títulos en tasa fija e IPC de 2 a 4 años tuvieron rendimientos negativos que afectaron de forma importante el fondo.

“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...

