

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

lunes, 4 de octubre de 2021

Noticias Económicas

- En EE. UU. se dio a conocer el reporte de ingresos personales para agosto, los cuales se incrementaron 0,2% m/m, en línea con la expectativa de los analistas consultados por Bloomberg, mientras que los gastos personales avanzaron 0,8% m/m, levemente por encima del pronóstico de los agentes. La inflación PCE para el octavo mes del año ajustó 4,3% a/a, superando el reporte de julio de 4,3% a/a y la expectativa de 4,2% a/a. La medida básica de inflación que excluye alimentos y energía aumentó se mantuvo estable sobre 3,6% a/a. Adicionalmente, el ISM manufacturero ajustó un avance a 61,1 puntos en el mes de septiembre, desde 59,9 unidades, superando la expectativa del mercado y ubicándose nuevamente en niveles no vistos desde mayo del presente año.

- En EE. UU. el Senado aprobó un proyecto de ley de gastos provisionales destinado a evitar un cierre del gobierno federal este viernes, con una votación de 65 legisladores a favor y 35 en contra. Tras la firma del presidente Joe Biden, se garantiza que el gobierno federal se mantendría abierto hasta el 03 de diciembre bajo la medida aprobada por el Senado. Hoy la líder del partido demócrata, Nancy Pelosi, planea intentar nuevamente una votación sobre el proyecto de ley de infraestructura de USD \$550 mil millones, no obstante, el ala progresista de su partido podría frenar el proyecto porque piden que se vote primero el gigantesco paquete de impuestos y gastos por USD \$ 3,5 billones.

- En la Zona Euro la inflación anual del mes de septiembre se ubicó en 3,4%, situándose en el nivel más alto no visto en 13 años, sorprendiendo al promedio del mercado que esperaba una inflación de 3,3%. El crecimiento de los precios está impulsado principalmente por los efectos relacionados con la pandemia y a la reapertura de las economías después de largos periodos de cierre por el covid19. Tras el dato aumenta la presión para el Banco Central Europeo, que, a través de su presidenta, Christine Lagarde, se ha mantenido relativamente tranquilo con el desempeño actual de la inflación, argumentando que los efectos que han impactado los precios son temporales.

- Los mercados financieros internacionales abrieron el mes con un desempeño mixto, en medio de las presiones inflacionarias que se siguen observando alrededor del mundo, luego que en septiembre se incrementaran los precios en la Zona Euro al nivel más alto no visto en 13 años y, tras el dato de inflación PCE en EE. UU. que sorprendió levemente al alza en el mes de agosto. Así las cosas, y con otros temas estructurales en

foco, como la crisis energética en Europa, el inicio del tapering y avance de proyectos fiscales en EE. UU. y los temores sobre estancamiento en el mundo, comienzan el mes y el trimestre los operadores. En EE. UU. las bolsas operan en terreno positivo, luego que el ISM manufacturero de septiembre sorprendiera al alza, con el índice Dow Jones registrando un avance de 1,38%, mientras que el S&P 500 sube 0,85%. En Europa el índice Eurostoxx 50 cerró con una variación negativa de 0,32%. Los precios del petróleo registran ganancias, con la referencia WTI subiendo 0,93% a USD\$ 75,73/barril, contagiados por la mayor toma de riesgo tras las pérdidas registradas más temprano en la mañana. En Colombia la tasa de cambio cerró sobre USDCOP \$3.793,00, a la baja frente al cierre de ayer de USDCOP \$3.807,80. El índice Colcap se valoriza, operando en la tarde sobre los 1.370 puntos.

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

lunes, 4 de octubre de 2021

Comportamiento de los principales activos

Gráfica 1. Precios de negociación de Petróleo Brent



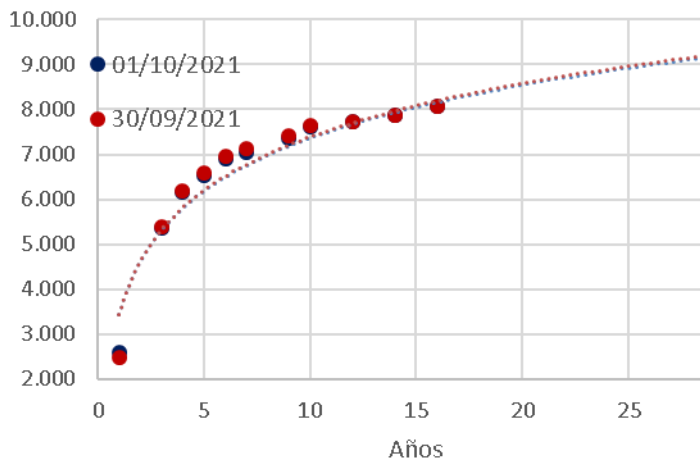
Fuente Bloomberg

Gráfica 2. Precios de Cotización Intradía del Dólar Spot



Fuente Bloomberg

Curva de TES en pesos



Variaciones de los TES

TES Tasa Fija	01/10/2021	30/09/2021	Var. Diaria pbs
TES 7 05/04/22	2.592	2.482	11.0
TES 10 07/24/24	5.349	5.400	-5.1
TES 6 1/4 11/26/25	6.150	6.199	-4.9
TES 7 1/2 08/26/26	6.530	6.589	-5.9
TES 5 3/4 11/03/27	6.889	6.945	-5.6
TES 6 04/28/28	7.053	7.130	-7.7
TES 7 3/4 09/18/30	7.353	7.415	-6.2
TES 7 3/4 03/26/31	7.628	7.645	-1.7
TES 7 06/30/32	7.720	7.730	-1.0
TES 7 1/4 10/18/34	7.885	7.875	1.0
TES 6 1/4 07/09/36	8.064	8.071	-0.7
TES 7 1/4 10/26/50	8.265	8.260	0.5

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

lunes, 4 de octubre de 2021

Comportamiento del portafolio

FIC Fiducoldex: En la jornada de hoy se presentaron valorizaciones en la curva de TES COP y TES UVR. A excepción de los TES 2022 y TES UVR 2035 que tuvieron pérdidas contenidas. En deuda corporativa los títulos de 180 días en tasa fija, y de año y medio a tres años en IPC tuvieron desvalorizaciones que afectaron la rentabilidad.

FIC F60 Moderado: En renta fija internacional el tesoro americano se valorizo hasta llegar al 1.48% lo cual libero presión sobre la deuda emergente. El peso colombiano retomo tendencia positiva, cerrando el tipo de cambio en 3.793 pesos por dólar. A nivel local la curva de TES COP y TES UVR tuvieron valorizaciones lo que implica una corrección frente a la tendencia negativa de las ultimas jornadas. En deuda corporativa los títulos en tasa fija de año y medio a 4 años tuvieron rendimientos positivos significativos 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...

