

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

martes, 5 de octubre de 2021

Noticias Económicas

- Hoy el mercado se encontró atento al encuentro de los miembros OPEP y sus aliados, quienes se reunieron virtualmente para revisar su política de producción de crudo. Aunque algunos analistas esperaban que los miembros del cartel aumentaran la producción de crudo, finalmente la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) y sus países aliados (OPEP+) acordaron mantener el plan de ajuste de producción de petróleo sin cambio, es decir en 400.000 barriles por mes, como lo han venido haciendo hace ya unos meses. La atención se centra entonces ahora en la reunión del próximo 04 de noviembre, donde dependiendo de la agudización de la crisis energética, el cartel podría ahora sí considerar incrementar la producción para hacer frente a la mayor demanda de crudo.

- Durante la semana, los agentes estarán atentos a los datos de creación de empleo del mes de septiembre que se publicará en EE. UU, para los cuales se espera un resultado positivo tras la baja creación de puestos de trabajo ajustados en agosto. Según, las perspectivas de los agentes encuestados por Bloomberg, la cifra se duplicaría en medio del vencimiento de los subsidios de desempleo. Adicionalmente, se publicará el ISM de servicios el cual se espera descienda frente a agosto. No obstante, podría dar una sorpresa positiva como la que mostró el ISM manufacturero.

- En Colombia, la expectativa de la semana se centra en la publicación de las Minutas de la reunión de política monetaria que llevó a cabo el pasado jueves el Banco de la República, y en la que por mayoría decidió subir en 25 pbs la tasa de interés a 2,00%. En las actas se conocerá en detalle la posición de los tres miembros de junta que votaron por aumentar en 50 pbs, además de los argumentos de la mayoría que decidió un aumento gradual de 25 pbs. Además, mañana, los operadores estarán atentos al dato de inflación, el cual de marcar una nueva sorpresa alcista podría aumentar la presión para que el próximo aumento del BanRep sea de 50 pbs y no de 25 pbs como en el encuentro de septiembre.

- Los mercados financieros internacionales registran pérdidas en horas de la tarde, con las acciones en EE. UU. cayendo significativamente a medida que se reanudaba una venta masiva de acciones tecnológicas, liderada por compañías como Amazon y Facebook, esta última tras la caída de su plataforma. En términos estructurales, los agentes mantienen su preocupación dada la incertidumbre que aun rodea la decisión

de los legisladores en EE. UU. sobre aumentar o suspender el techo de deuda, teniendo en cuenta que, si no toman una decisión, a final de mes la economía grande del mundo podría entrar en default. Adicionalmente, y luego de la negativa de los miembros OPEP y sus aliados de incrementar más su cuota de producción de crudo, la preocupación sobre una mayor inflación producto del traspaso de los altos precios del petróleo al sector de energía elevan los temores de un escenario de estanflación en el mundo. Así las cosas, el índice Dow Jones registra un retroceso de 1,11%, mientras que el S&P 500 cae 1,51%. En Europa el índice Eurostoxx 50 cerró con una variación negativa de 0,96%. Los precios del petróleo registran ganancias, con la referencia WTI subiendo 2,70% a USD\$ 77,93/barril, impulsadas tras la decisión de los miembros OPEP de no incrementar por ahora su producción de crudo más allá de los 400 mil bpd. En Colombia la tasa de cambio cerró sobre USDCOP \$3.793,50, estable frente al cierre del viernes de USDCOP \$3.793,00. El índice Colcap se valoriza, operando en la tarde sobre los 1.378 puntos.



Informe de Fondos de Inversión Colectiva

martes, 5 de octubre de 2021

Comportamiento de los principales activos

Gráfica 1. Precios de negociación de Petróleo Brent



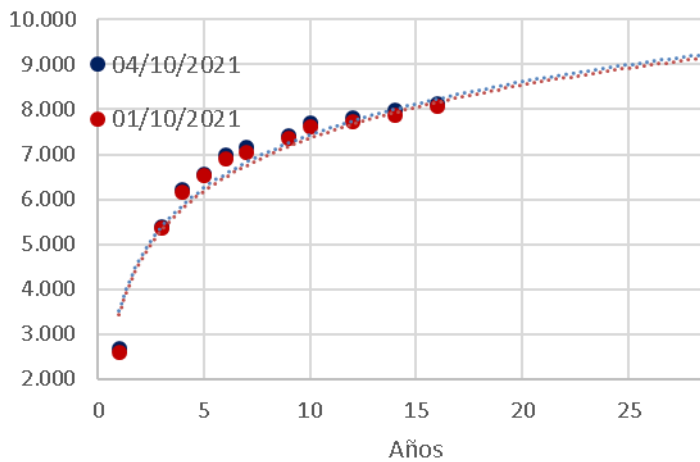
Fuente Bloomberg

Gráfica 2. Precios de Cotización Intradía del Dólar Spot



Fuente Bloomberg

Curva de TES en pesos



Variaciones de los TES

TES Tasa Fija	04/10/2021	01/10/2021	Var. Diaria pbs
TES 7 05/04/22	2.682	2.592	9.0
TES 10 07/24/24	5.400	5.349	5.1
TES 6 1/4 11/26/25	6.215	6.150	6.5
TES 7 1/2 08/26/26	6.570	6.530	4.0
TES 5 3/4 11/03/27	6.975	6.889	8.6
TES 6 04/28/28	7.144	7.053	9.1
TES 7 3/4 09/18/30	7.408	7.353	5.5
TES 7 3/4 03/26/31	7.705	7.628	7.7
TES 7 06/30/32	7.814	7.720	9.4
TES 7 1/4 10/18/34	7.980	7.885	9.5
TES 6 1/4 07/09/36	8.132	8.064	6.8
TES 7 1/4 10/26/50	8.335	8.265	7.0

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

martes, 5 de octubre de 2021

Comportamiento del portafolio

FIC Fiducoldex: En la jornada de hoy se presentaron desvalorizaciones significativas en la curva de TES COP y TES UVR, lo cual a su vez afectó los spreads de crédito de la deuda corporativa generando desvalorizaciones en los títulos de 180 días a 3 años en tasa fija, de menos de un año en IBR y de más de un año en IPC. Lo anterior afectó la rentabilidad de forma importante.

FIC F60 Moderado: En renta fija internacional el tesoro americano se valorizó hasta llegar al 1.47%. El peso, cerró el tipo de cambio en 3.795 pesos por dólar. A nivel local la curva de TES COP y TES UVR tuvieron desvalorizaciones. En deuda corporativa los títulos en tasa fija e IPC de más de un año tuvieron desvalorizaciones que afectaron el comportamiento del portafolio.

“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...

