

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

viernes, 8 de octubre de 2021

Noticias Económicas

- La calificadora de riesgo Moody's Investors Service confirmó la calificación de largo plazo de Colombia en moneda local y extranjera en Baa2, que corresponde a BBB en las calificaciones de las calificadoras S&P y Fitch Ratings. Adicionalmente, la calificadora también cambió la perspectiva de negativa a estable. De acuerdo con la agencia, la decisión está respaldada por el historial del gobierno de una gestión macroeconómica prudente y su capacidad para generar consenso y promover políticas que fomenten el crecimiento económico y respalden las métricas fiscales. Moody's también mencionó que "A pesar de los desafíos presentados por la pandemia y las crecientes tensiones sociales, el gobierno aprobó medidas fiscales que los proyectos de Moody's apoyarán la estabilización de la deuda en los próximos años, manteniendo las métricas crediticias de Colombia en línea con las de sus pares calificadas como Baa2". Finalmente, la perspectiva estable también asume de parte de Moody's que la próxima administración de Colombia "mantendrá políticas macroeconómicas prudentes, incluida la implementación del programa de consolidación fiscal esbozado por la reforma, de una manera que conduzca efectivamente a la estabilización de las métricas crediticias y probablemente reduzca los desequilibrios fiscales y externos".

- El Banco de la República dio a conocer las inflaciones básicas correspondientes al mes de septiembre. De acuerdo con los resultados, la inflación sin alimentos bajó desde 3,11% a/a hasta 3,03% a/a, mientras que sin tener en cuenta alimentos y regulados la variación anual de la inflación cayó 4 puntos básicos hasta 2,28%. Por su parte, la inflación núcleo 15, que elimina los 15 productos más volátiles de la canasta del IPC, retrocedió 12 puntos básicos, aunque aun ubicándose en la parte alta del rango del Banco de la República en 3,79% a/a. En promedio, las medidas de inflación básica cayeron 8 pbs, pasando de 3,11% a/a hasta 3,03% a/a.

- Fedesarrollo publicó el índice de confianza del consumidor de Colombia correspondiente al mes de septiembre, el cual sorprendió con una mejora significativa hasta -3,0%, desde el -8,2% del mes de agosto. El mejor desempeño del índice se dio gracias a un aumento de 7,9 puntos porcentuales en el índice de expectativas económicas (14,1%), así como a una mejora en el componente de condiciones económicas actuales, el cual se ubicó en -28,7%. Al comparar los resultados del tercer trimestre con los resultados del segundo trimestre de 2021, la valoración de los consumidores sobre la

situación de sus hogares se incrementó 23,2 pps y la valoración de los consumidores sobre el país presentó un aumento de 27,7 pps.

- En EE. UU. se dieron a conocer las peticiones iniciales por subsidios de desempleo para la semana terminada el 02 de octubre. De acuerdo con el informe, se reportaron 326 mil nuevos subsidios, mejorando frente al reporte de la semana anterior cuando se ajustaron 364 mil peticiones y, por debajo de la expectativa de los analistas de una reducción hasta 348 mil solicitudes. Tras este mejor desempeño semanal los agentes se posicionan para el dato de creación de nóminas que se publicará el día de mañana y para el que se proyecta un aumento de puestos de trabajo de 500 mil para el mes de septiembre.

- En EE. UU. los líderes del Senado llegaron a consenso sobre un acuerdo que evitaría un escenario de default hasta el próximo mes de diciembre. Al respecto, el líder demócrata del Senado, Chuck Schumer señaló: "hemos llegado a un acuerdo para extender el límite de la deuda hasta principios de diciembre y esperamos suscribirlo hoy". El plan alcanzado entre el líder de la mayoría del Senado, Chuck Schumer y su homólogo republicano, Mitch McConnell, aumentaría el techo de deuda legal en \$ 480 mil millones, lo que le permitiría al Tesoro cumplir con las obligaciones hasta el próximo 03 de diciembre, mismo día que se agota el proyecto de ley de corto plazo de gastos provisionales del gobierno.

- Los mercados financieros internacionales reportaron ganancias tras varios días estresados, en medio de la noticia en torno a que el senado de EE. UU. estaría a punto de ampliar el techo de deuda hasta el mes de noviembre. Además, la calma que se observa en el precio del gas tras la intervención verbal del presidente de Rusia, Vladimir Putin, quien señalando que su país podría ayudar a estabilizar al mercado. En medio de lo anterior y del mejor dato de peticiones iniciales por subsidios de desempleo. Así las cosas, el índice Dow Jones registra un avance de 1,23%, mientras que el S&P 500 sube 1,21%. En Europa el índice Eurostoxx 50 cerró con una variación positiva de 2,14%. Los precios del petróleo reportan ganancias, con la referencia WTI subiendo 0,97%, a USD\$ 78,17/barril, con el mercado considerando poco probable que Estados Unidos libere reservas de crudo de emergencia o que prohíba las exportaciones para aliviar la escasez de suministros. En Colombia la tasa de cambio cerró sobre USDCOP \$3.774,50, a la baja frente al cierre de ayer de USDCOP \$3.788,00. El índice Colcap se valoriza, operando en la tarde sobre los 1.398 puntos



Síguenos en...



Informe de Fondos de Inversión Colectiva

viernes, 8 de octubre de 2021

Comportamiento de los principales activos

Gráfica 1. Precios de negociación de Petróleo Brent



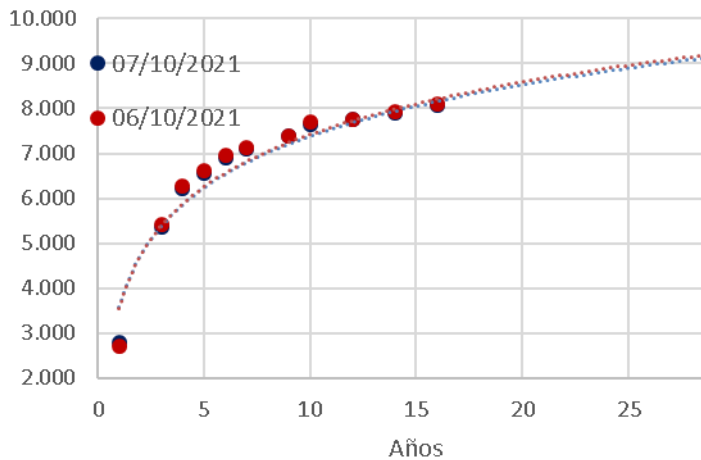
Fuente Bloomberg

Gráfica 2. Precios de Cotización Intradía del Dólar Spot



Fuente Bloomberg

Curva de TES en pesos



Variaciones de los TES

TES Tasa Fija	07/10/2021	06/10/2021	Var. Diaria pbs
TES 7 05/04/22	2.777	2.700	7.7
TES 10 07/24/24	5.365	5.420	-5.5
TES 6 1/4 11/26/25	6.210	6.260	-5.0
TES 7 1/2 08/26/26	6.555	6.610	-5.5
TES 5 3/4 11/03/27	6.912	6.960	-4.8
TES 6 04/28/28	7.099	7.140	-4.1
TES 7 3/4 09/18/30	7.372	7.390	-1.8
TES 7 3/4 03/26/31	7.655	7.690	-3.5
TES 7 06/30/32	7.753	7.770	-1.7
TES 7 1/4 10/18/34	7.900	7.940	-4.0
TES 6 1/4 07/09/36	8.066	8.100	-3.4
TES 7 1/4 10/26/50	8.240	8.310	-7.0

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

viernes, 8 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, en deuda corporativa los títulos en tasa fija e IBR de un año, y de año y medio en IPC sufrieron correcciones que afectaron la rentabilidad. Los títulos de 2 y 3 años en IPC y de menos de un año en tasa fija tuvieron valorizaciones que compensaron parcialmente las pérdidas.

FIC F60 Moderado: En renta fija internacional el tesoro americano se desvalorizo hasta llegar al 1.57% Bund alemán se mantiene en -0.19% USDCOP cierre en 3.774. A nivel local la curva soberana tuvo comportamiento positivo. En deuda corporativa los títulos en tasa fija de 1 a 2 años y de 3 años en IPC presentaron desvalorizaciones que afectaron 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...

