

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

miércoles, 5 de enero de 2022

Comportamiento del portafolio

FIC Fiducoldex: Durante la jornada se siguieron presentando desvalorizaciones generalizadas a lo largo de las referencias de los TES COP. Las referencias con menor vencimiento subieron sus tasas de negociación en promedio 8 pbs, mientras las referencias más largas lo hicieron en 12 pbs en promedio.

IPC DÍA



En cuanto a la deuda corporativa indexada al IPC se presentó una tendencia de valorización generalizada donde los nodos con vencimiento en el corto y mediano plazo se valorizaron en promedio 3 y 5 pbs. Dicho comportamiento permitió que el FIC Fiducoldex presentara

Noticias Económicas

- En Estados Unidos, el indicador ISM manufacturero para el mes de diciembre registró 58,7 puntos, ligeramente por debajo de los 60,0 puntos esperados por el consenso de analistas, sin embargo, se mantiene por encima de los 50,0 puntos, lo que sugiere que la producción del sector manufacturero se mantiene en terreno expansivo. Dentro del indicador, el componente

rendimientos positivos durante el día.

IBR DÍA



FIC F60 Moderado: Por el lado de la deuda indexada al IBR, se observó una jornada de valorizaciones donde los nodos más cortos de esta curva se valorizaron en promedio 4 pbs. La buena dinámica de la deuda privada indexada explica en buena medida el buen comportamiento de la rentabilidad del FIC 60 Moderado.

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

miércoles, 5 de enero de 2022

inicio de la pandemia. Usualmente una caída del componente de precios pagados y en los tiempos de entrega está asociado a menores niveles de demanda, pero para este caso en específico, en medio de la época navideña, la caída puede estar capturando menores limitaciones en la capacidad de producción de las empresas.

- La OPEP+ en su reunión del día de hoy, decidió aprobar el aumento programado de 400.000 barriles de petróleo diarios para el mes de febrero en medio de las mejores perspectivas de la recuperación económica global y las menores preocupaciones sobre el avance de los contagios de la variante ómicron que pudieran limitar de nuevo la demanda del commodity. De igual forma, el grupo anunció que mantendrá su plan de restablecer gradualmente la producción interrumpida durante la pandemia después de que su equipo técnico proyectara para este trimestre un superávit menor de lo esperado anteriormente.

- Mañana el DANE publicará el dato de inflación de Colombia correspondiente al mes de diciembre y cierre de 2021. Según el promedio de analistas consultados por Bloomberg, se espera una inflación mensual de 0,54%, lo cual llevaría a la inflación anual a 5,43%, nivel que sobrepasa el rango máximo del objetivo del Banco de la República de 4,00%, acorde a esto, el consenso de analistas espera que el periodo de corrección de la tasa de intervención continúe en Colombia.

- Los mercados financieros internacionales

continúan registrando un comportamiento positivo y mayor apetito al riesgo en medio de las menores preocupaciones sobre posibles cierres por el avance de la variante ómicron. Así las cosas, el índice Dow Jones sube 0,60%, mientras que el S&P 500 retrocede 0,11% y el NASDAQ se desvaloriza en 1,73%, las últimas afectadas puntualmente por una caída de las acciones tecnológicas durante la jornada. En Europa el índice Eurostoxx 50 reportó un aumento de 0,83%.

- Los precios del petróleo Brent (+1,44% a USD \$80,11/barril) y WTI (+1,41% a USD \$77,15 /barril) registran un comportamiento positivo, jalonado por el anuncio de la OPEP+ de mantener su plan de aumento de la producción, además del anuncio de un superávit de barriles menor al estimado con anterioridad para el primer trimestre del año. En Colombia la tasa de cambio cerró en USDCOP \$4080,20, al alza frente al cierre del lunes de USDCOP \$4070,00. El índice Colcap se valoriza, operando en la tarde sobre los 1.422,77 puntos.



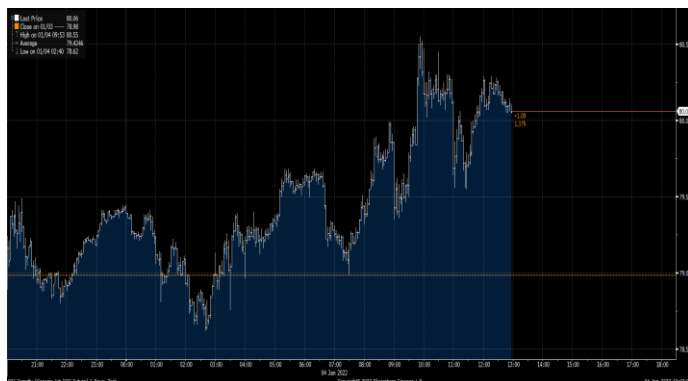
Síguenos en...



Informe de Fondos de Inversión Colectiva

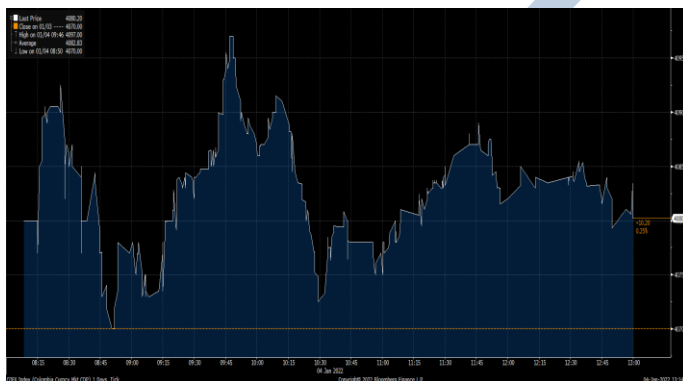
miércoles, 5 de enero de 2022

Gráfica 1. Precios de negociación de Petróleo Brent



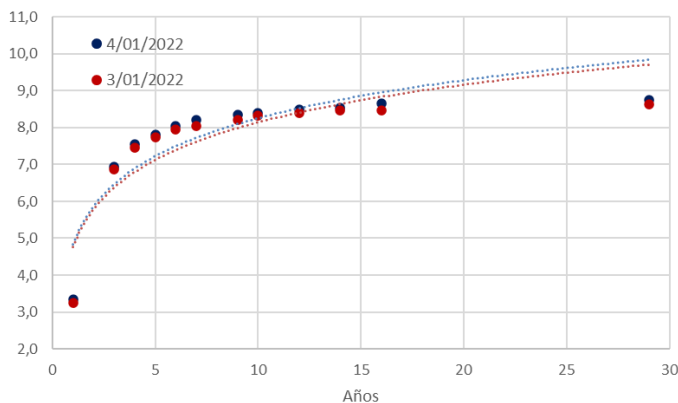
Fuente Bloomberg

Gráfica 2. Precios de Cotización Intradía del Dólar Spot



Fuente Bloomberg

Curva de TES en pesos



Variaciones de los TES

TES Tasa Fija	4/01/2022	3/01/2022	Var. Diaria pbs
TES 7 05/04/22	3,342	3,252	9,0
TES 10 07/24/24	6,942	6,870	7,2
TES 6 1/4 11/26/25	7,540	7,450	9,0
TES 7 1/2 08/26/26	7,820	7,750	7,0
TES 5 3/4 11/03/27	8,043	7,945	9,8
TES 6 04/28/28	8,201	8,054	14,7
TES 7 3/4 09/18/30	8,359	8,214	14,5
TES 7 3/4 03/26/31	8,402	8,315	8,7
TES 7 06/30/32	8,490	8,387	10,3
TES 7 1/4 10/18/34	8,540	8,460	8,0
TES 6 1/4 07/09/36	8,648	8,472	17,6
TES 7 1/4 10/26/50	8,750	8,630	12,0

“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”.