

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

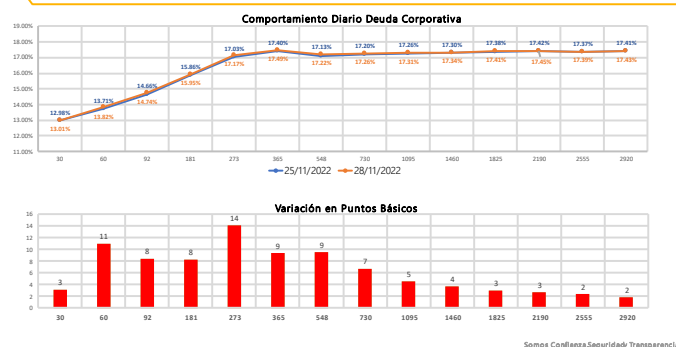
martes, 29 de noviembre de 2022

Comportamiento del portafolio

En la jornada del lunes, el precio de los títulos emitidos por el gobierno nacional (TES) con pago de intereses en tasa fija presentaron un comportamiento mixto en términos generales, con desvalorizaciones en las referencias de títulos con menor plazo al vencimiento de en promedio 2 puntos básicos, en tanto que los de mayor plazo al vencimiento subieron tasas de negociación (desvalorización) en promedio 2 puntos básicos. El bono del tesoro americano a 10 años cerró en 3.663% bajando frente al cierre de la jornada anterior.

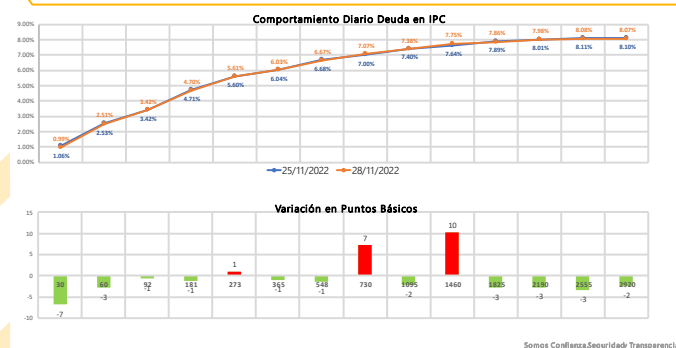
basados en el IPC presentaron comportamiento mixto donde las tasas de negociación de aquellos con vencimiento entre 30 días y 1.5 años bajaron sus tasas de negociación (valorización) 2 puntos básicos, mientras que los títulos con vencimiento mayor a 2 años subieron (desvalorización) 1 punto básico.

FS DÍA



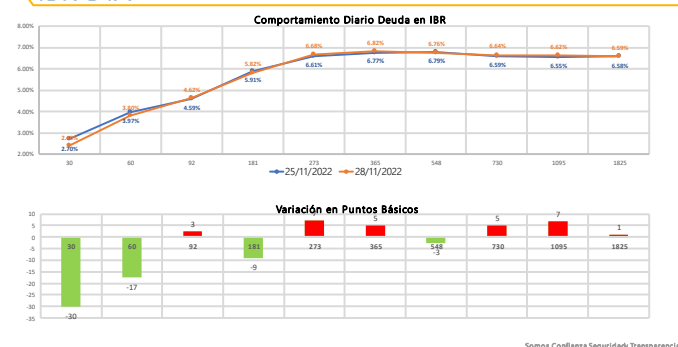
La deuda privada en tasa fija mostró un comportamiento desfavorable donde los títulos con vencimiento de hasta tres años, subieron sus tasas de negociación (desvalorización) entre 14 y 3 puntos básicos, así mismo, los títulos con vencimiento superior a 4 años aumentaron sus tasas de negociación en promedio 3 puntos básicos.

IPC DÍA



Los títulos de deuda privada que pagan intereses

IBR DÍA



El comportamiento de la deuda privada que paga intereses con base en el IBR fue mixto, de esta manera, los títulos con vencimiento hasta un año bajaron sus tasas de negociación (valorización) 7 puntos básicos y en la parte larga hubo incremento de 2 puntos básicos en promedio.

FIC Fiducolplex:

La rentabilidad se explica por las valorizaciones de títulos que pagan intereses con base en el IPC e IBR con vencimiento menor a 1.5 años, al igual que las valorizaciones de los TES UVR con vencimiento en 2023. La deuda privada en tasa fija tuvo un comportamiento mixto con tendencia a desvalorización.

FIC F60 Moderado:

La rentabilidad estuvo explicada en la deuda privada indexada al IPC que presentó comportamiento mixto con tendencia a la valorización en los nodos que componen el fondo y los TES UVR con vencimiento en el 2025 que aumentaron tasas de negociación en 8 puntos básicos.

Síguenos en...



Informe de Fondos de Inversión Colectiva

martes, 29 de noviembre de 2022

Noticias Económicas

- La presidenta del Banco Central Europeo, Christine Lagarde, se pronunció hoy ante la Comisión de Asuntos Económicos y Monetarios del Parlamento Europeo. Durante su discurso confirmó que el banco central planea continuar con el ciclo alcista de tasas de interés en su reunión de diciembre. La funcionaria declaró que la inflación no ha llegado a su techo, a pesar de haber alcanzado el 10,6% en octubre, consecuencia de la incertidumbre sobre la evolución de precios de la energía en la región. El promedio de analistas espera un incremento de la tasa de depósitos de por lo menos 50 pbs desde el nivel actual de 1,50%.

- Expectativas Colombia: Durante la semana se publicará el resultado del mercado laboral a corte del mes octubre. La menor demanda por parte de los hogares y mayores tasas de interés podrían restarle impulso a la contratación, sin embargo, el promedio de analistas proyecta una tasa de desempleo urbano de 10,2% desde el 10,4% de septiembre. De otro lado, el Banco de la República revelará los resultados de la Balanza de Pagos para el tercer trimestre del año el jueves 01 de diciembre.

- Expectativas Estados Unidos: En Estados Unidos se publicarán los resultados del mercado laboral del mes de noviembre. El promedio de

analistas proyecta cambio en las nóminas no agrícolas

de +200.000. A pesar del avance de nóminas, el consenso prevé que la tasa de desempleo se mantenga inalterada en 3,7%. Durante la semana también se revelará el resultado de la encuesta ISM del sector manufacturera, el consenso de analistas proyecta 49,8 puntos, cayendo desde el último registro 50,2 puntos, además del reporte de ingresos y gastos personales.

- Los mercados financieros internacionales se acercan al cierre de la jornada en terreno negativo por un aumento de la aversión al riesgo generada por la situación social en China, las manifestaciones obstaculizarían aún más el desempeño de la mayor economía del mundo. Así las cosas, el índice Dow Jones se desvaloriza 1,04%, mientras que el índice S&P 500 cae 0,92%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 cerró con una variación negativa de 0,68%.

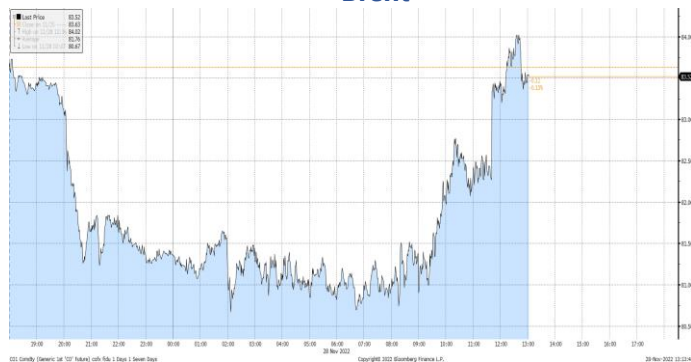
- Los precios del petróleo Brent (-0,06% a USD \$83,58/barril) y WTI (+1,44% a USD \$77,38/barril) operan en terreno mixto en medio de las preocupaciones de la demanda del commodity por parte del China y la probabilidad de otro recorte en la producción de barriles de petróleo por parte de la OPEP+. En Colombia, la tasa de cambio cerró sobre USDCOP \$4.890,00, a la baja frente al cierre del viernes de USDCOP \$4.865,00. El índice Colcap se desvaloriza, operando en la tarde sobre los 1.242,52 puntos.

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

martes, 29 de noviembre de 2022

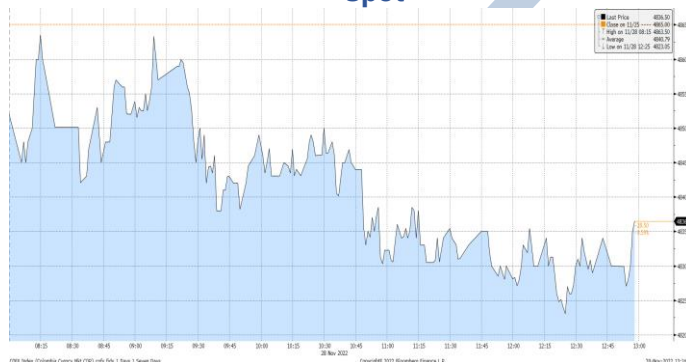
Comportamiento de los principales activos

Gráfica 1. Precios de negociación de Petróleo Brent



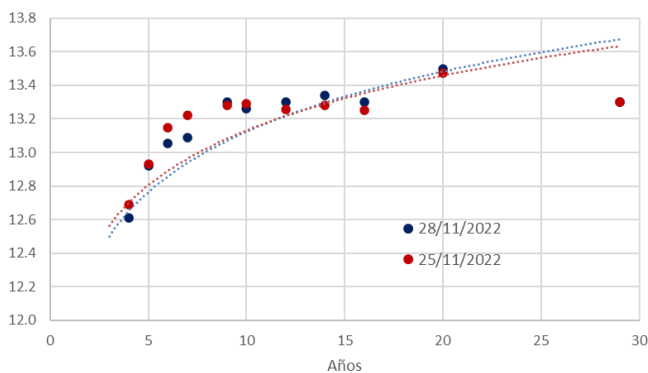
Fuente Bloomberg

Gráfica 2. Precios de Cotización Intradía del dólar Spot



Fuente Bloomberg

Curva de TES en pesos



Variaciones de los TES

TES Tasa Fija	28/11/2022	25/11/2022	Var. Diaria pbs
TES 10 07/24/24	11.970	11.970	0.0
TES 6 1/4 11/26/25	12.610	12.690	-8.0
TES 7 1/2 08/26/26	12.920	12.930	-1.0
TES 5 3/4 11/03/27	13.055	13.149	-9.4
TES 6 04/28/28	13.090	13.224	-13.4
TES 7 3/4 09/18/30	13.300	13.282	1.8
TES 7 3/4 03/26/31	13.260	13.290	-3.0
TES 7 06/30/32	13.300	13.255	4.5
TES 7 1/4 10/18/34	13.339	13.280	5.9
TES 6 1/4 07/09/36	13.300	13.251	4.9
TES 9 1/4 05/28/42	13.500	13.471	2.9
TES 7 1/4 10/26/50	13.301	13.300	0.1

"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".