

Informe Diario Fondos de Inversión Colectiva.

viernes, 1 de noviembre de 2024



Gerencia de Fondos de Inversión Colectiva

Jairo Alonso Gonzalez Melo
Gerente de FICs

Daniel Felipe Lombana Gutiérrez
Trader de FICs

Isabella Mejía Silva
Estudiante en práctica de FICs

Área de investigaciones económicas de Bancóldex.

Ana María Rodríguez Pulecio
Ejecutiva de análisis económica

Brandon Camilo Arboleda Garzón
Analista económico



Síguenos en nuestras redes sociales



Comportamiento del mercado colombiano

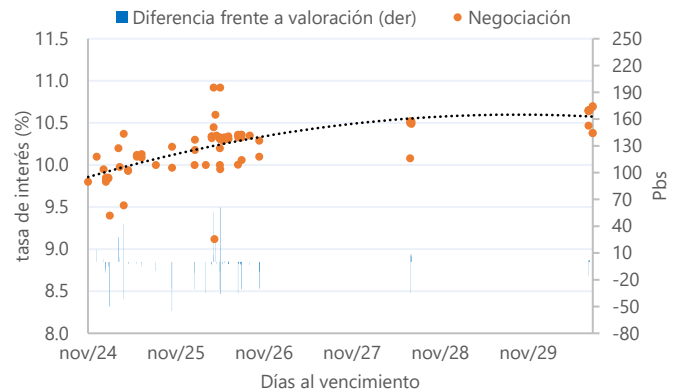
Se prevé posible represalia de Irán contra Israel en los próximos días, posiblemente antes de la toma de posesión del nuevo presidente de Estados Unidos. Un aspecto crítico de la infraestructura iraní es la isla Kharg, que alberga la refinera más grande del país, es la responsable del 95% de las exportaciones de crudo de Irán y constituye una de sus principales fuentes de ingresos. Un ataque en esta área podría poner en riesgo significativamente el suministro de Irán.

Por otro lado, el Banco de la República ha decidido nuevamente recortar la tasa de interés en 50 puntos básicos, dejándola en 9,75%. Además, el gerente general del Banco de la República se pronunció sobre la incertidumbre fiscal del país y los desafíos que deben ser abordados. Entre estos se encuentran: la caída de los precios del petróleo, la incertidumbre fiscal, el desfase en los recaudos tributarios, la falta de presupuesto para el próximo año y la fortaleza del dólar que para la jornada de hoy el dólar cerró en \$4433.30 ubicándose \$23.73 por encima de la tasa representativa del mercado.

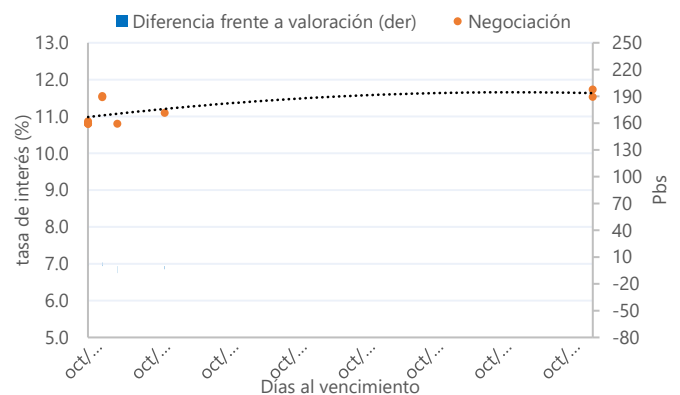
En el mercado de deuda corporativa, se presentaron negociaciones en primarios por 127.609 millones. De esta cantidad, 70.609 millones correspondieron a títulos en tasa fija, lo que equivale al 55.33%. Por otro lado, 42.000 millones se realizaron en títulos en IBR lo que equivale al 32.91% del total negociado. El mayor emisor para el mercado de primarios fue Serfinans, representando el 40% del total negociado; seguido de Findeter con el 24%.

En el mercado secundario, se negociaron en tasa fija 348.539 millones, presentando valorizaciones en promedio de 6.22 pbs. Por otra parte, el mercado en IPC se negoció por un monto de 16.973 millones, con valorizaciones de 4.8 pbs. Finalmente, se negociaron papeles en IBR por un monto de 34.574 millones y se valorizaron 2.2 pbs en la curva de rendimientos.

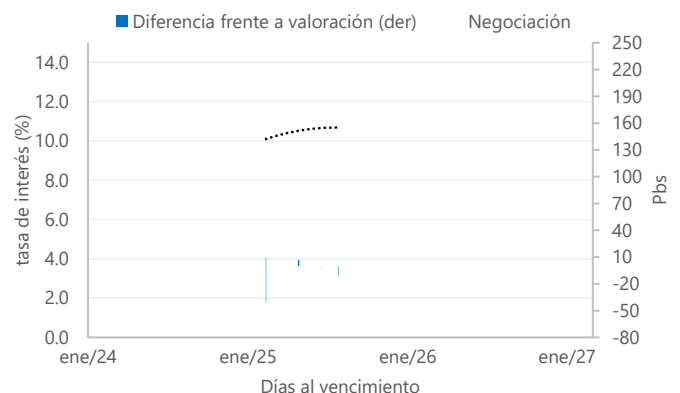
Negociación de tasa fija



Negociación de IPC



Negociación de IBR



Síguenos en nuestras redes sociales



Noticias del día

• En Estados Unidos, los resultados del mercado laboral sorprendieron a la baja a los mercados y analistas. Las nóminas no agrícolas aumentaron en 12 mil nuevos puestos de trabajo, significativamente por debajo de las 100 mil que esperaba el promedio de analistas y de las 223 mil el mes anterior (cifra que además fue revisada a la baja desde 254 mil). Cabe resaltar que las cifras podrían estar distorsionadas por el paro de trabajadores de varios puertos en el país, así como el paso del Huracán Milton por Florida. Durante el mes, el deterioro en la contratación fue generalizado con reducciones significativas en las nóminas de los sectores de "fabricación" y "servicios profesionales y empresariales". A pesar del deterioro en la contratación, la tasa de desempleo se mantuvo estable en 4,1%, en línea con lo esperado, además de mantenerse por debajo de la tasa pleno empleo o NAIRU de 4,2%. Los salarios, por su parte, crecieron 4,0% a/a, en línea con lo que esperaban los analistas y por encima del 3,9% a/a anterior (cifra revisada a la baja desde 4,0% a/a). Las cifras reafirmaron las expectativas de recortes de la Reserva Federal. El mercado descuenta con seguridad un recorte de 25 pbs en la reunión de la siguiente semana, mientras que la probabilidad de un recorte en diciembre aumentó hasta 86% desde la de 75% en que se encontraba antes de los datos.

• Adicionalmente en EE.UU., se conocieron los resultados de la encuesta ISM del sector manufacturero. El indicador se ubicó en 46,5 puntos en octubre, por debajo de la expectativa del promedio de los analistas de 47,8 puntos y de los 47,2 puntos del mes anterior. La aceleración en el ritmo de contracción fue explicada principalmente por un aumento significativo del componente de precios, lo que significa que las empresas del sector manufacturero aumentaron los precios de sus productos, luego de

reducirlos en septiembre, lo que se traduce en un riesgo de convergencia de la inflación al objetivo

Resumen de mercados

	01-nov-24	31-oct-24	Variación Diaria
Dow Jones	42102,1	41763,5	0,81%
S&P 500	5734,3	5705,5	0,51%
Euro Stoxx 50	4877,8	4827,6	1,04%
Brent (US/Barril)	73,1	73,2	-0,12%
WTI (US/Barril)	69,5	69,3	0,38%
USDCOP	\$ 4.433,30	\$ 4.423,50	0,22%

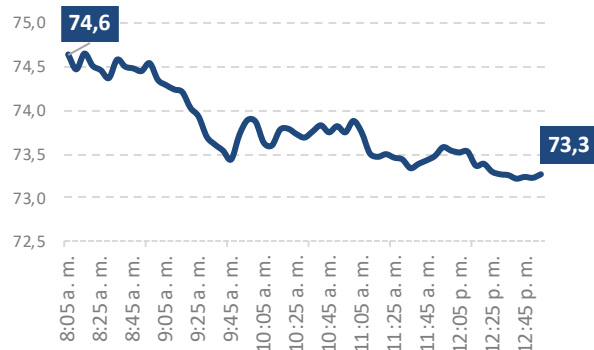
Nota: No opera durante la jornada por festivo en EE.UU



Síguenos en nuestras redes sociales

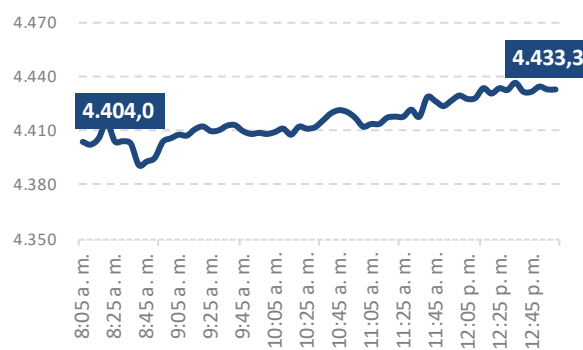


Precios de negociación de Petróleo Brent



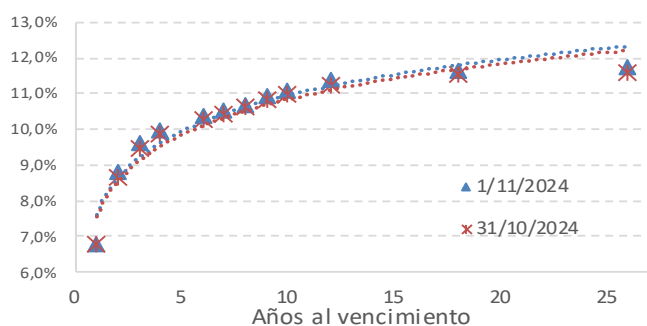
Fuente: Bloomberg

Precios de Cotización Intradía del dólar Spot



Fuente: Bloomberg

Curva de TES en pesos



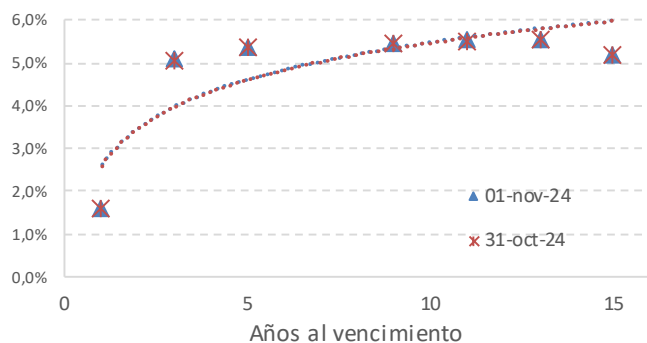
Fuente: Bloomberg

Variaciones de los TES en pesos

TES Tasa Fija	1/11/2024	31/10/2024	Var. Diaria pbs
TES 6 1/4 11/26/25	6,79%	6,79%	0,0
TES 7 1/2 08/26/26	8,78%	8,62%	15,3
TES 5 3/4 11/03/27	9,62%	9,44%	17,9
TES 6 04/28/28	9,93%	9,87%	6,0
TES 7 3/4 09/18/30	10,36%	10,26%	9,9
TES 7 3/4 03/26/31	10,53%	10,43%	10,0
TES 7 06/30/32	10,68%	10,62%	5,6
TES 13 1/4 02/09/33	10,92%	10,82%	10,1
TES 7 1/4 10/18/34	11,06%	10,95%	10,9
TES 6 1/4 07/09/36	11,35%	11,22%	12,3
TES 9 1/4 05/28/42	11,60%	11,54%	6,2
TES 7 1/4 10/26/50	11,72%	11,56%	15,9

Fuente: Bloomberg

Curva de TES en UVR



Fuente: Bloomberg

Variaciones de los TES en UVR

UVRs	1/11/2024	31/10/2024	Var. Diaria pbs
COLTES 3 ½ 05/07/25	1,61%	1,61%	0,0
COLTES 3.3 03/17/27	5,13%	5,10%	3,4
COLTES 2 ¼ 04/18/29	5,39%	5,38%	1,0
COLTES 3 03/25/33	5,50%	5,50%	0,0
COLTES 4 ¼ 04/04/35	5,58%	5,54%	4,0
COLTES 3 ¾ 02/25/37	5,58%	5,56%	1,6
COLTES 3 ¾ 06/16/49	5,20%	5,22%	-2,1

Fuente: Bloomberg

"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 nuestras redes sociales

