

Informe Diario Fondos de Inversión Colectiva.

viernes, 8 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



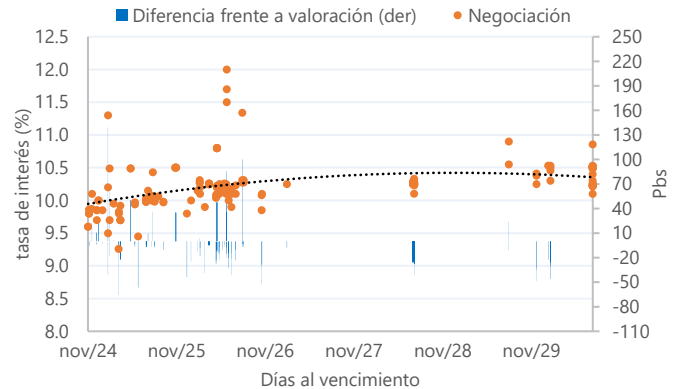
Comportamiento del mercado colombiano

El Ministerio de Hacienda está elaborando un decreto para oficializar un recorte aproximado de \$30 billones en el presupuesto de este año, con el objetivo de asegurar la estabilidad de las finanzas públicas y cumplir con los compromisos fiscales. Sin embargo, analistas advierten que la reducción debería ser de una mayor proporción. Según un informe de la Dirección de Investigaciones Económicas y Análisis de Mercados del Banco de Bogotá, el Gobierno debería reducir el gasto público en más del 30% durante 2024 para cumplir con la Regla Fiscal, que establece un déficit máximo del 5,6% del PIB. Por otro lado, el dólar abrió en 4,335, lo que representa una disminución de \$9.55 respecto a la Tasa Representativa del Mercado.

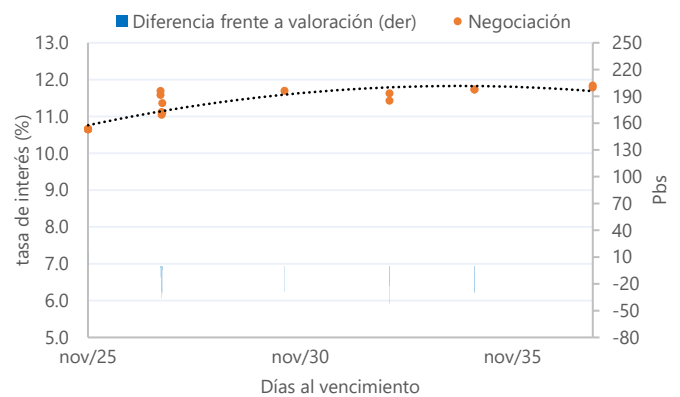
En el mercado de deuda corporativa, se presentaron negociaciones en primarios por 401.195 millones. De esta cantidad, 256.695 millones correspondieron a títulos en tasa fija, lo que equivale al 63.98%. Por otro lado, 60.000 millones se realizaron en títulos en IBR lo que equivale al 14.96% del total negociado. El mayor emisor para el mercado de primarios fue Findeter, representando el 28% del total negociado; seguido de Banco Santander con el 25%.

En el mercado secundario, se negociaron en tasa fija 848.946 millones, presentando valorizaciones en promedio de 13.19 pbs. Por otra parte, el mercado en IPC se negoció por un monto de 64.931 millones, con valorizaciones de 9.34 pbs. Finalmente, se negociaron papeles en IBR por un monto de 22.199 millones y se valorizaron 8.4 pbs en la curva de rendimientos.

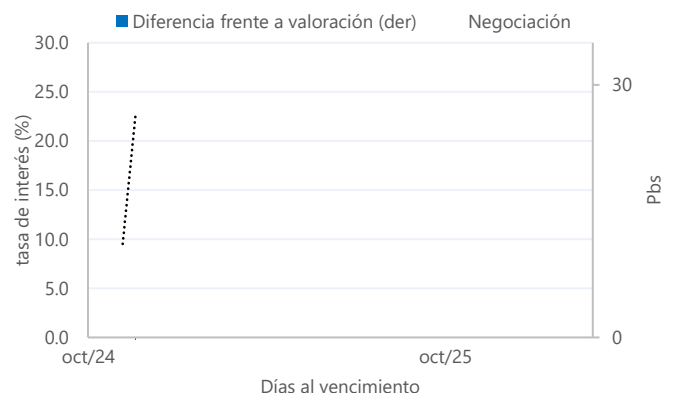
Negociación de tasa fija



Negociación de IPC



Negociación de IBR



Síguenos en nuestras redes sociales



Noticias del día

• La Reserva Federal recortó sus tasas de referencia en 25 pbs, que llevó el rango al 4,50%-4,75%, en línea con las expectativas de los analistas y mercados. La junta soportó su decisión en los siguientes argumentos: Los indicadores recientes sugieren que la actividad económica ha seguido expandiéndose a un ritmo sólido. Desde principios de año, las condiciones del mercado laboral en general se han ajustado y la tasa de desempleo ha aumentado, pero sigue siendo baja. La inflación ha avanzado hacia el objetivo del 2%, pero sigue siendo algo elevada. La Junta seguirá de cerca las implicaciones de la información que reciba sobre las perspectivas económicas y estará preparada para ajustar la orientación de la política monetaria según corresponda. Las evaluaciones del Comité tendrán en cuenta una amplia gama de información, incluidas las lecturas sobre las condiciones del mercado laboral, las presiones y las expectativas inflacionarias, y los acontecimientos financieros e internacionales. En el discurso de Powell, luego de la reunión, se le preguntó si renunciaría ante una solicitud del presidente electo, Donald Trump, a lo que contundentemente respondió que no, pues el presidente no tiene tales facultades legales para pedir su cargo.

• En Brasil, la inflación se ubicó en 4,76% a/a en octubre, por encima de la de 4,72% que esperaban el promedio de analistas y de la de 4,42% a/a en septiembre. El aumento de la inflación obedeció principalmente a un avance de precios de los rubros de alimentos y vivienda. El resultado de la inflación ratifica la postura hawkish del Banco Central de Brasil, que esta semana decidió incrementar su tasa de interés de referencia en 50 pbs, hasta ubicarla en 11,25%. El Emisor soportó su decisión precisamente en el comportamiento de la inflación, cuyo comportamiento reciente compromete el cumplimiento de la meta del

3,0% y desancla las expectativas de analistas y mercados.

• Expectativas Colombia: Hoy se conocerá el resultado de inflación con corte a octubre. El promedio de analistas prevé una inflación de 0,16% m/m, inferior a la de 0,25% m/m en el mismo mes del año anterior, lo que permitiría una desaceleración de la inflación anual hasta 5,70% a/a desde la de 5,81% a/a en septiembre. El promedio de analistas también prevé continuidad en el proceso de desaceleración de la inflación en lo que resta del año hasta ubicarse en 5,4%. El resultado de la inflación de estos meses restantes del año será muy importante para las negociaciones del Salario Mínimo, que comenzarían a principios de diciembre.

Resumen de mercados

	08-nov-24	07-nov-24	Variación Diaria
Dow Jones	44139,0	43910,0	0,52%
S&P 500	6030,0	6003,8	0,44%
Euro Stoxx 50	4802,8	4852,0	-1,01%
Brent (US/Barril)	73,8	75,6	-2,45%
WTI (US/Barril)	70,2	72,4	-2,96%
USDCOP	\$ 4.359,45	\$ 4.305,00	1,26%

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



Síguenos en nuestras redes sociales

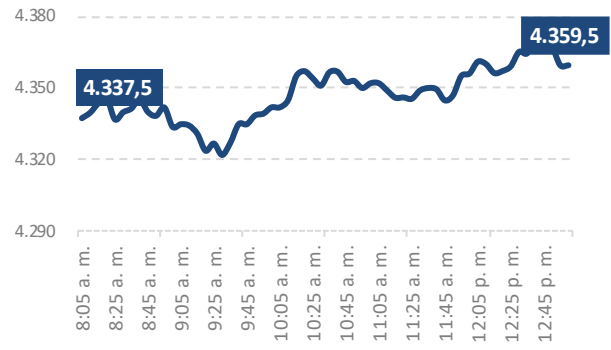


Precios de negociación de Petróleo Brent



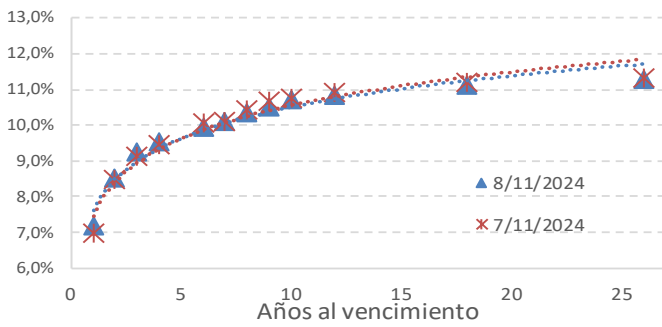
Fuente: Bloomberg

Precios de Cotización Intradía del dólar Spot



Fuente: Bloomberg

Curva de TES en pesos



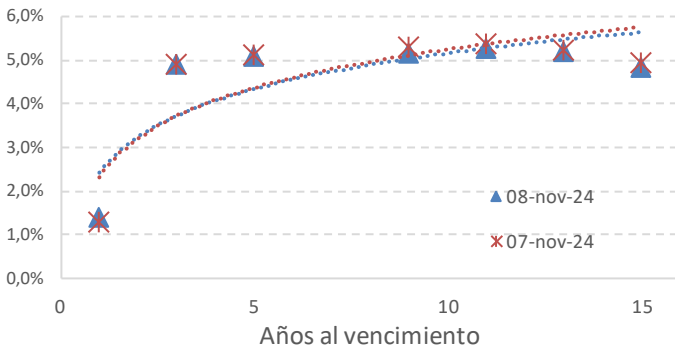
Fuente: Bloomberg

Variaciones de los TES en pesos

TES Tasa Fija	8/11/2024	7/11/2024	Var. Diaria pbs
TES 6 1/4 11/26/25	7,15%	6,97%	17,6
TES 7 1/2 08/26/26	8,51%	8,45%	6,0
TES 5 3/4 11/03/27	9,22%	9,10%	11,8
TES 6 04/28/28	9,54%	9,44%	9,7
TES 7 3/4 09/18/30	9,93%	10,03%	-10,0
TES 7 3/4 03/26/31	10,11%	10,08%	2,7
TES 7 06/30/32	10,32%	10,42%	-10,1
TES 13 1/4 02/09/33	10,48%	10,64%	-16,0
TES 7 1/4 10/18/34	10,70%	10,75%	-4,9
TES 6 1/4 07/09/36	10,83%	10,89%	-5,8
TES 9 1/4 05/28/42	11,12%	11,20%	-8,3
TES 7 1/4 10/26/50	11,26%	11,31%	-5,3

Fuente: Bloomberg

Curva de TES en UVR



Fuente: Bloomberg

Variaciones de los TES en UVR

UVRs	8/11/2024	7/11/2024	Var. Diaria pbs
COLTES 3 ½ 05/07/25	1,40%	1,30%	9,8
COLTES 3.3 03/17/27	4,93%	4,91%	2,8
COLTES 2 ¼ 04/18/29	5,10%	5,12%	-2,1
COLTES 3 03/25/33	5,18%	5,30%	-12,0
COLTES 4 ¼ 04/04/35	5,27%	5,40%	-12,6
COLTES 3 ¾ 02/25/37	5,21%	5,26%	-5,0
COLTES 3 ¾ 06/16/49	4,84%	4,96%	-12,1

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

