

Informe Diario Fondos de Inversión Colectiva.

viernes, 11 de octubre 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



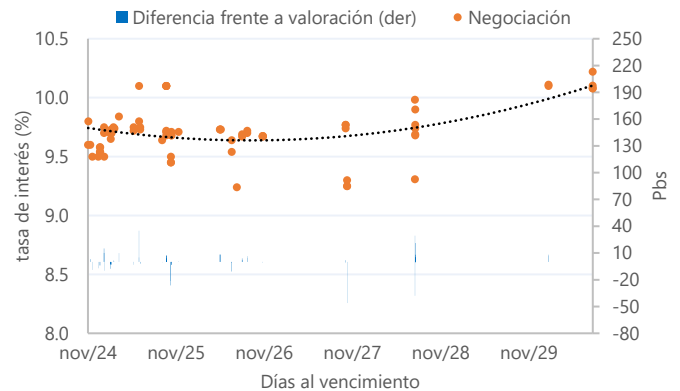
Comportamiento del mercado colombiano

Fitch Ratings ha publicado un informe sobre las expectativas macroeconómicas para Colombia, destacando que el PGN podría más de \$12 billones para 2025. Un analista de la calificadora mencionó que se prevé una recuperación del PIB, con un crecimiento, pasando del 1.5% al 2.8% para el próximo año. Es de destacar que, a tres meses de finalizar 2024, el Gobierno ha comprometido el 65.8% del gasto permitido y se debería ejecutar un máximo del 87% para cumplir con la regla fiscal. Por otro lado, el dólar cerró hoy en \$4,211.43, con un promedio de \$4,192.98 y un máximo de \$4,211.43 durante la jornada.

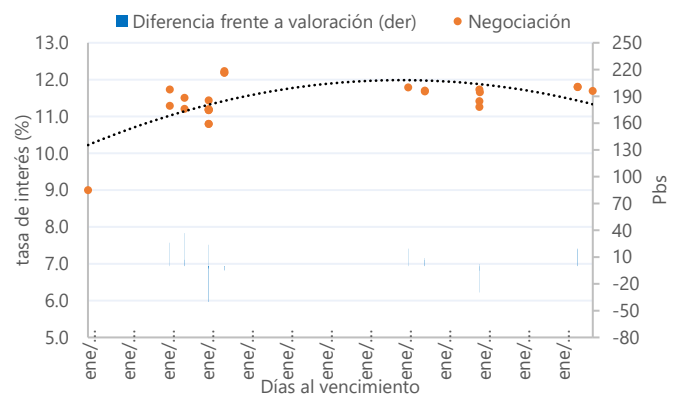
En el mercado de deuda corporativa, se presentaron negociaciones en primarios por 172.869 millones. De esta cantidad, 163.869 millones correspondieron a títulos en tasa fija, lo que equivale al 94.79%. Por otro lado, 9.000 millones se realizaron en títulos en IBR lo que equivale al 5.21% del total negociado y el restante en papeles indexados al IPC. Además, es de destacar que las tasas de interés a un año se encuentran actualmente alrededor del 10.08%. El mayor emisor para el mercado de primarios fue Banco de Bogotá, representando el 64% del total negociado; seguido de Banco Davivienda con 12%.

En el mercado secundario, se negociaron en tasa fija 289.050 millones, presentando desvalorizaciones en promedio de 0.32 pbs. Por otra parte, el mercado en IPC se negoció por un monto de 45.089 millones, con desvalorizaciones de 2.57 pbs. Finalmente, se negociaron papeles en IBR por un monto de 44.970 millones y se valorizaron 5.46 pbs en la curva de rendimientos.

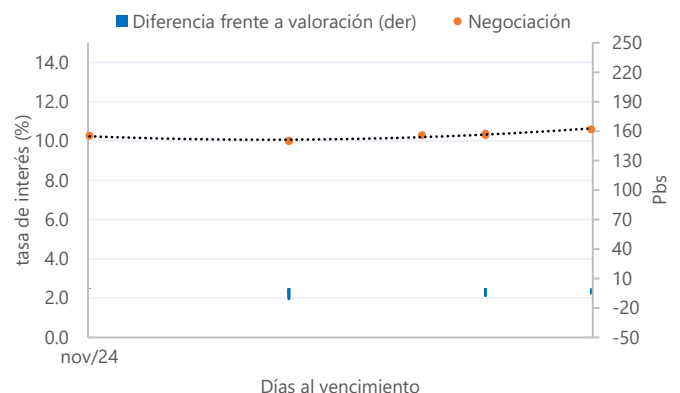
Negociación de tasa fija



Negociación de IPC



Negociación de IBR



Síguenos en nuestras redes sociales



Noticias del día

• En Estados Unidos, el Índice de precios del productor (IPP) registró una inflación anual de 1,8% a/a, por encima de la expectativa del promedio de analistas de 1,6% a/a. Adicionalmente, la inflación del mes anterior fue corregida al alza desde la de 1,7% que se había conocido en su primera estimación hasta 1,9%. Por otra parte, la inflación subyacente del IPP se ubicó en 2,8% a/a, por encima de la expectativa del promedio de analistas que esperaba se quedara inalterada en 2,6% a/a del mes anterior. La aceleración de la inflación del IPP subyacente podría comprometer la senda de convergencia de la inflación IPC y dificultar las decisiones de política monetaria de la FED.

• Adicionalmente en EE.UU, se conoció la confianza del consumidor de la Universidad de Michigan con corte a octubre. La confianza se ubicó en 68,9 puntos, por debajo de los 71,0 puntos que esperaba el promedio de analistas y de los 70,1 puntos en septiembre. El comportamiento de la confianza obedeció a un deterioro en las condiciones económicas actuales y las expectativas, lo que se explica por una percepción menos favorable de la inflación futura y el paso de los huracanes por Florida desde inicios de mes. Cabe resaltar que la caída de la confianza se dio pesar de la continuidad en la desaceleración de la inflación nacional, el repunte del mercado laboral y el inicio del ciclo de recortes de la FED. Por otra parte, la expectativa de inflación a un año aumentó hasta 2,9% en octubre, por encima de la de 2,7% en septiembre donde el promedio de analistas esperaba se quedara inalterada, mientras que la expectativa de inflación de 5 a 10 años disminuyó a 3,0% desde la de 3,1% de la encuesta anterior, en línea con lo esperado. Las expectativas de tasas implícitas de la curva swap de Tesoros mantienen como escenario central recortes de 25 pbs en las dos reuniones restantes de la FED este año, que conduzcan el rango de tasas al 4,25%-4,50% desde el rango actual de 4,75%-5,00%.

• El Banco Central de Perú decidió mantener inalterada su tasa de referencia en 5,25%, en contra de la expectativa de los analistas de un recorte de 25 pbs. La decisión fue soportada por la continuidad de la desaceleración de la inflación, que en septiembre logro bajar a 1,78% a/a, por debajo de la meta de 2,0% y la medida subyacente en 2,64%, dentro del rango objetivo del banco central (1,0%-3,0%). En términos de actividad económica, los miembros de junta manifestaron que los resultados recientes se encuentran en línea con su expectativa y los indicadores de confianza muestran optimismo. El promedio de analistas pronostica una importante recuperación del crecimiento del PIB hasta 2,8% en 2024, en contraste con la contracción de 0,5% en 202

Resumen de mercados

	11-oct-24	10-oct-24	Variación Diaria
Dow Jones	42832,3	42454,1	0,89%
S&P 500	5813,2	5780,1	0,57%
Euro Stoxx 50	5003,9	4970,3	0,68%
Brent (US/Barril)	79,1	79,4	-0,44%
WTI (US/Barril)	75,5	75,9	-0,44%
USDCOP	\$ 4.211,43	\$ 4.202,00	0,22%

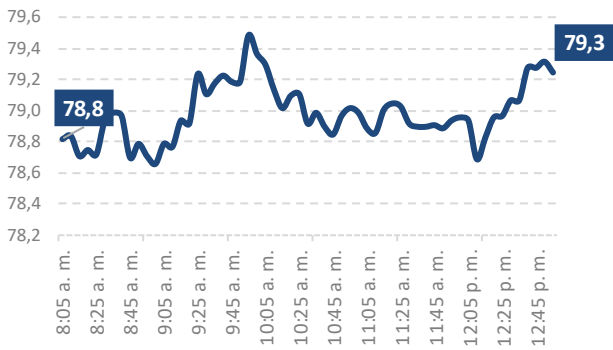
Nota: No opera durante la jornada por festivo en EE.UU



Síguenos en nuestras redes sociales

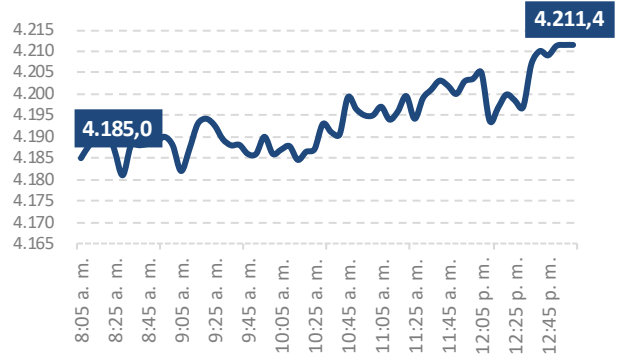


Precios de negociación de Petróleo Brent



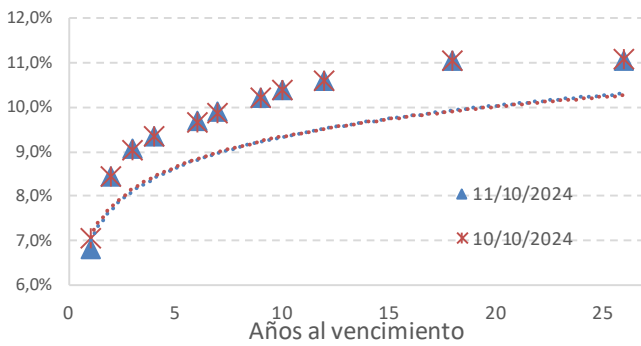
Fuente: Bloomberg

Precios de Cotización Intradía del dólar Spot



Fuente: Bloomberg

Curva de TES en pesos



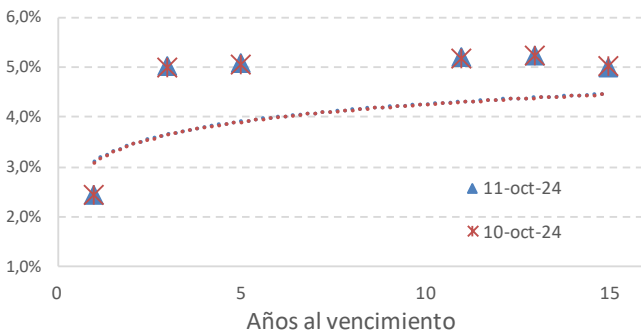
Fuente: Bloomberg

Variaciones de los TES en pesos

TES Tasa Fija	11/10/2024	10/10/2024	Var. Diaria pbs
TES 6 1/4 11/26/25	6,79%	7,05%	-26,0
TES 7 1/2 08/26/26	8,42%	8,42%	0,2
TES 5 3/4 11/03/27	9,05%	9,02%	3,6
TES 6 04/28/28	9,34%	9,32%	2,2
TES 7 3/4 09/18/30	9,68%	9,66%	1,6
TES 7 3/4 03/26/31	9,87%	9,86%	1,2
TES 7 06/30/32	0,00%	0,00%	0,0
TES 13 1/4 02/09/33	10,20%	10,21%	-1,0
TES 7 1/4 10/18/34	10,39%	10,39%	0,0
TES 6 1/4 07/09/36	10,59%	10,60%	-1,5
TES 9 1/4 05/28/42	11,03%	11,04%	-1,1
TES 7 1/4 10/26/50	11,03%	11,07%	-4,0

Fuente: Bloomberg

Curva de TES en UVR



Fuente: Bloomberg

Variaciones de los TES en UVR

UVRs	11/10/2024	10/10/2024	Var. Diaria pbs
COLTES 3 ½ 05/07/25	2,45%	2,45%	0,0
COLTES 3 3 03/17/27	5,03%	5,01%	2,3
COLTES 2 ½ 04/18/29	5,10%	5,08%	2,5
COLTES 3 03/25/33			
COLTES 4 ¾ 04/04/35	5,23%	5,19%	3,4
COLTES 3 ¾ 02/25/37	5,26%	5,24%	1,7
COLTES 3 ¾ 06/16/49	5,00%	5,03%	-2,7

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".



Síganos en nuestras redes sociales

