

Informe Diario Fondos de Inversión Colectiva.

Lunes, 7 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



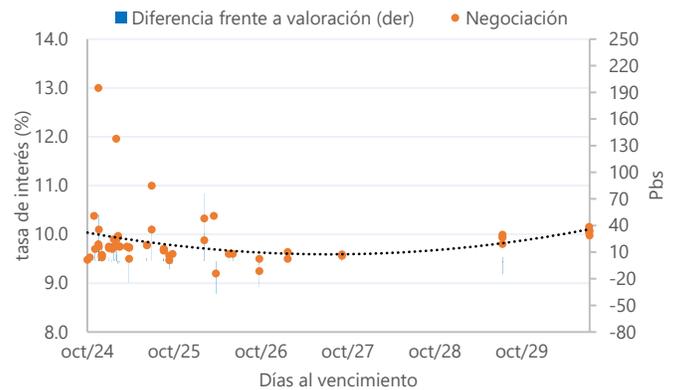
Comportamiento del mercado colombiano

La Administración Estatal de Divisas de China informó que las reservas del país aumentaron significativamente, alcanzando aproximadamente 3.31 billones de dólares, su nivel más alto desde 2015. Este incremento se atribuye principalmente a la depreciación del dólar frente a otras divisas, mientras que el yuan chino se apreció un 1.1%. Por otro lado, el precio del crudo Brent alcanzó los 80 dólares por barril, un máximo no visto desde 2023. Este aumento se relaciona con las tensiones en el Medio Oriente, donde se especula que Israel podría atacar infraestructuras petroleras en Irán.

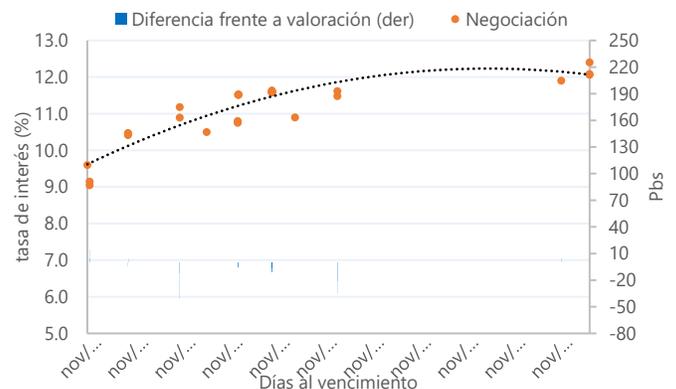
En el mercado de deuda corporativa, se presentaron negociaciones en primarios por 436.957 millones. De esta cantidad, 345.957 millones correspondieron a títulos en tasa fija, lo que equivale al 79.17%. Por otro lado, 56.000 millones se realizaron en títulos en IPC lo que equivale al 12.82% del total negociado. Además, es de destacar que las tasas de interés a un año se encuentran actualmente alrededor del 10.38%. El mayor emisor para el mercado de primarios fue Banco de Bogotá, representando el 34% del total negociado; seguido de Findeter con el 17%.

En el mercado secundario, se negociaron en tasa fija 256.891 millones, presentando desvalorizaciones en promedio de 5.97 pbs. Por otra parte, el mercado en IPC se negoció por un monto de 40.351 millones, con valorizaciones de 3.37 pbs. Finalmente, se negociaron papeles en IBR por un monto de 45.426 millones y se desvalorizaron 0.39 pbs en la curva de rendimientos.

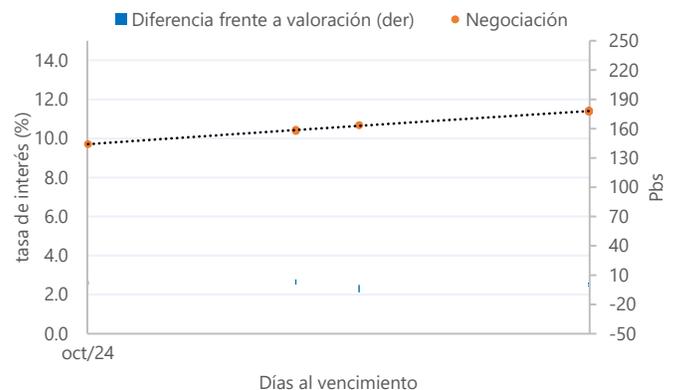
Negociación de tasa fija



Negociación de IPC



Negociación de IBR



Noticias del día

- En la Eurozona se conocieron los resultados de la confianza de los inversionistas Sentix y las ventas minoristas. La confianza se ubicó en -13,8 puntos en octubre, por encima de los -14,6 puntos esperados por el promedio de analistas y de los -15,4 puntos en septiembre. El avance del indicador obedeció a un aumento del componente de expectativas, ante una postura menos restrictiva de los principales bancos centrales del mundo. En contraste, el componente de condiciones económicas actuales se deterioró en el mes, lo que podría estar asociado al escalamiento del conflicto en Medio Oriente que eleva los riesgos sobre los precios de la energía en el mundo. Por otra parte, las ventas minoristas crecieron 0,8% a/a en agosto, por debajo de la expectativa del promedio de analistas de 1,0% a/a, aunque recuperándose desde la contracción de 0,1% en julio. Por tipo de bien, el consumo de bienes no alimenticios fue el responsable del avance de las ventas en la región. Los datos conocidos hoy muestran una recuperación de la Eurozona, aunque aún sugieren un crecimiento bajo para este año, lo que refuerza la expectativa de recortes de tasas del Banco Central Europeo.

- En Colombia, las exportaciones se ubicaron en USD\$3.845 millones en agosto, lo que representa una contracción anual de 2,6%, en contraste con el crecimiento de 10,8% a/a registrado en julio. El deterioro de las ventas externas se dio tanto en los bienes tradicionales como en los no tradicionales, siendo más marcado en el primer grupo. Dentro de las exportaciones tradicionales, se resalta el significativo retroceso del valor exportado de carbón, como consecuencia de una caída de las cantidades exportadas y a pesar de unos precios internacionales más favorables. El total de las exportaciones registraron una contracción de 16,7% en términos mensuales, una antesala negativa para el dato de déficit comercial que se conocerá en una semana cuando se publique la información de las importaciones. Cabe resaltar que el Banco de la

República proyecta un déficit de la cuenta corriente de 2,8%/PIB en el consolidado del año, algo superior al acumulado entre enero y junio de este año de 1,9%/PIB y al observado en 2023 de 2,5%/PIB, pero en todo caso cercano al promedio histórico y significativamente menor al de 6,2% en 2022. Adicionalmente en Colombia, a las 6:00 pm de hoy se conocerá el dato de inflación con corte a septiembre, para el que el promedio de analistas prevé 0,27% m/m (con un rango de pronóstico de 0,18% a 0,39%), inferior a la de 0,54% m/m en septiembre de 2023, lo que permitirá una nueva desaceleración de la inflación anual hasta 5,83%, inferior a la de 6,11% a/a en agosto.

- Expectativas Estados Unidos: Esta semana se conocerán los datos de inflación con corte a septiembre. El promedio de analistas prevé que la inflación se ubique en 2,3% a/a, por debajo de la de 2,5% a/a en agosto, probablemente favorecida por los menores precios internacionales del petróleo en el mes, que beneficia los precios de la energía dentro del IPC. En cuanto a la inflación subyacente, el promedio de analistas prevé estabilidad en el 3,2% a/a en agosto. Adicionalmente, al cierre de la semana se publicará la confianza de los consumidores, calculada por la Universidad de Michigan, para la que el promedio de analistas prevé un avance hasta 70,5 puntos en octubre desde los 70,1 puntos el mes anterior. El mejor desempeño de la confianza podría estar asociado al mejor comportamiento del mercado laboral.

Resumen de mercados

	07-oct-24	04-oct-24	Variación Diaria
Dow Jones	41903,9	42352,8	-1,06%
S&P 500	5691,9	5751,1	-1,03%
Euro Stoxx 50	4969,7	4954,9	0,30%
Brent (US/Barril)	81,1	78,1	3,96%
WTI (US/Barril)	77,4	74,4	4,02%
USDCOP	\$ 4.216,00	\$ 4.169,40	1,12%

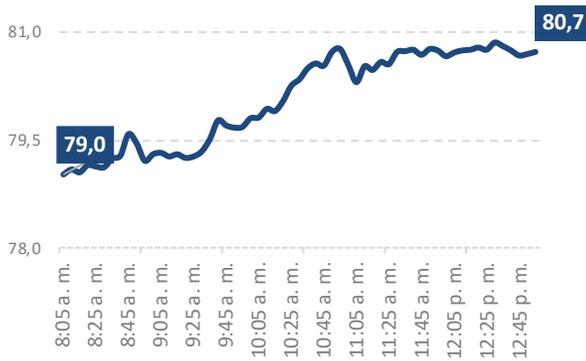
Nota: No opera durante la jornada por festivo en EE.UU



Síguenos en nuestras redes sociales



Precios de negociación de Petróleo Brent



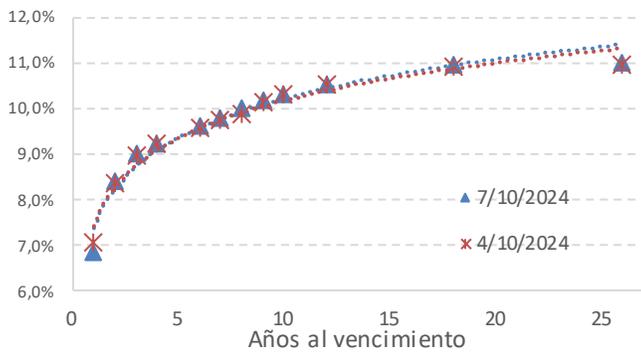
Fuente: Bloomberg

Precios de Cotización Intradía del dólar Spot



Fuente: Bloomberg

Curva de TES en pesos



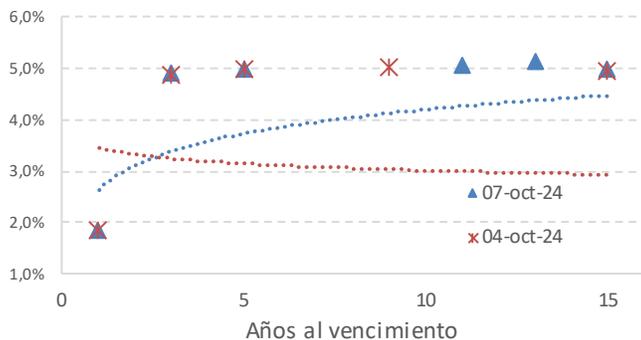
Fuente: Bloomberg

Variaciones de los TES en pesos

TES Tasa Fija	7/10/2024	4/10/2024	Var. Diaria pbs
TES 6 1/4 11/26/25	6,85%	7,05%	-20,0
TES 7 1/2 08/26/26	8,39%	8,36%	3,0
TES 5 3/4 11/03/27	9,00%	8,95%	5,0
TES 6 04/28/28	9,23%	9,24%	-0,6
TES 7 3/4 09/18/30	9,59%	9,55%	4,5
TES 7 3/4 03/26/31	9,79%	9,72%	7,0
TES 7 06/30/32	9,99%	9,87%	11,6
TES 13 1/4 02/09/33	10,15%	10,13%	2,3
TES 7 1/4 10/18/34	10,31%	10,28%	2,5
TES 6 1/4 07/09/36	10,52%	10,50%	2,0
TES 9 1/4 05/28/42	10,93%	10,90%	3,3
TES 7 1/4 10/26/50	11,00%	10,96%	3,5

Fuente: Bloomberg

Curva de TES en UVR



Fuente: Bloomberg

Variaciones de los TES en UVR

UVRs	7/10/2024	4/10/2024	Var. Diaria pbs
COLTES 3 ½ 05/07/25	1,85%	1,85%	0,0
COLTES 3.3 03/17/27	4,93%	4,88%	5,1
COLTES 2 ¼ 04/18/29	4,99%	5,01%	-1,7
COLTES 3 03/25/33		5,05%	
COLTES 4 ¼ 04/04/35	5,07%		
COLTES 3 ¾ 02/25/37	5,15%		
COLTES 3 ¾ 06/16/49	5,01%	4,98%	2,8

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

