

Informe Diario Fondos de Inversión Colectiva.

viernes, 20 de septiembre 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



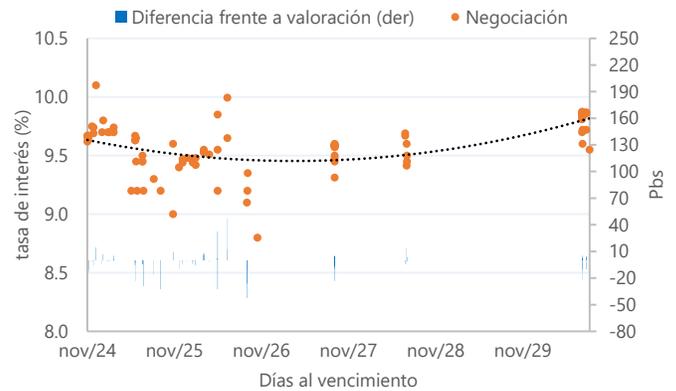
Comportamiento del mercado colombiano

Hace unos meses, el Banco de Japón puso fin a una era que duró 17 años con tasas de interés negativas. Durante este periodo, muchos inversionistas aprovecharon las bajas tasas de interés en Japón para tomar créditos y reinvertir en activos más rentables en otras partes del mundo. Con este ajuste en la política monetaria, se generaron repercusiones a nivel global, provocando volatilidad en los mercados financieros. Para este mes, Japón ha mantenido las tasas de interés a corto plazo en 0,25%.

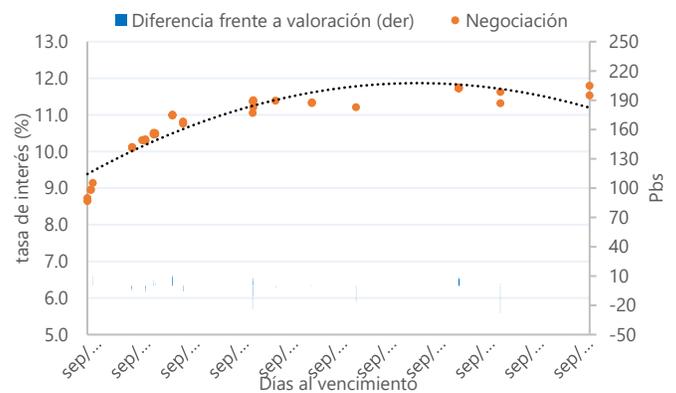
En el mercado de deuda corporativa, se presentaron negociaciones en primarios por 352.585 millones. De esta cantidad, 340.585 millones correspondieron a títulos en tasa fija, lo que equivale al 96.6%. Por otro lado, 7.000 millones se realizaron en títulos en IBR lo que equivale al 1.99% del total negociado y el restante en títulos en IPC. Además, es de destacar que las tasas de interés a un año se encuentran actualmente alrededor del 10.17%. El mayor emisor para el mercado de primarios fue Banco Davivienda, representando el 68% del total negociado; seguido de Banco Itau con el 15% del total.

En el mercado secundario, se negociaron en tasa fija 373.065 millones, presentando valorizaciones en promedio de 3.26 pbs. Por otra parte, el mercado en IPC se negoció por un monto de 74.219 millones, sin mayor variación en el promedio de la curva de rendimientos. Finalmente, se negociaron papeles en IBR por un monto de 48.268 millones y se valorizaron 9.99 pbs en la curva de rendimientos.

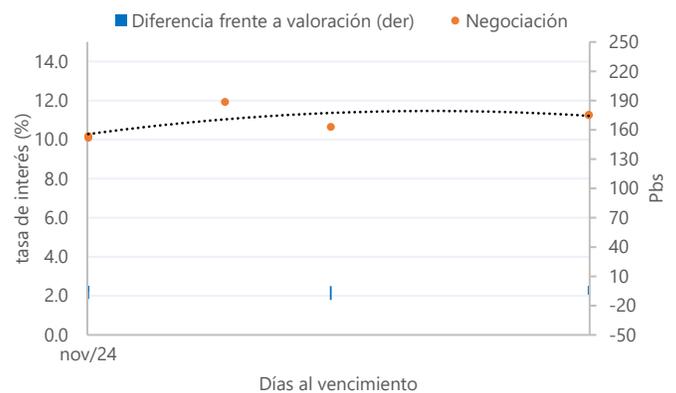
Negociación de tasa fija



Negociación de IPC



Negociación de IBR



Síguenos en nuestras redes sociales



Noticias del día

- El Banco Central de Japón decidió mantener sus tasas de interés de referencia inalteradas en el rango 0,15%- 0,25%, en línea con las expectativas de los analistas. En el comunicado y el discurso del Gobernador, Ueda, se destacaron los siguientes argumentos de la decisión: Los riesgos de un exceso de inflación han disminuido; la incertidumbre alrededor de la economía mundial, especialmente, en torno a Estados Unidos. "En términos generales, no estamos en una fase en la que debamos subir las tasas inmediatamente", declaró Ueda. Sin embargo, no descartó nuevos incrementos al decir "seguiremos ajustando el grado de flexibilización si nuestras perspectivas económicas y de precios se materializan. Las tasas de interés reales se mantienen en niveles muy bajos". Las expectativas implícitas en el mercado y el promedio de analistas descuentan que el BOJ cierre este año sin aumentos adicionales.

- Expectativas PMI: La próxima semana se conocerán los resultados preliminares de la encuesta PMI con corte a septiembre en Estados Unidos y la Eurozona, entre otros. Para Estados Unidos el promedio de analistas prevé que el PMI manufacturero se ubique en 48,6 puntos, por encima de los 47,9 puntos en agosto, aunque aún en zona de contracción (por debajo de 50,0 puntos). En cuanto al PMI de servicios, se prevé un ligero deterioro hasta 55,2 puntos, por debajo de los 55,7 puntos del mes anterior. Para la Eurozona, el promedio de analistas prevé un ligero aumento en el ritmo de contracción del PMI manufacturero hasta 45,7 puntos desde los 45,8 puntos en agosto. De igual forma, se prevé un ligero deterioro del PMI de servicios hasta 52,3 puntos, por debajo de los 52,9 puntos el mes pasado, aunque aún en zona de expansión. Los resultados serán relevantes en medio de las discusiones en los mercados sobre la magnitud de los recortes de los bancos centrales de estas economías.

Sorpresas negativas ratificarían las expectativas de recortes de los Emisores.

Resumen de mercados

	20-sep-24	19-sep-24	Variación Diaria
Dow Jones	41973,5	42025,2	-0,12%
S&P 500	5697,5	5713,6	-0,28%
Euro Stoxx 50	4871,5	4943,4	-1,45%
Brent (US/Barril)	74,7	74,9	-0,28%
WTI (US/Barril)	71,9	72,0	-0,04%
USDCOP	\$ 4.151,50	\$ 4.160,60	-0,22%



Síguenos en nuestras redes sociales

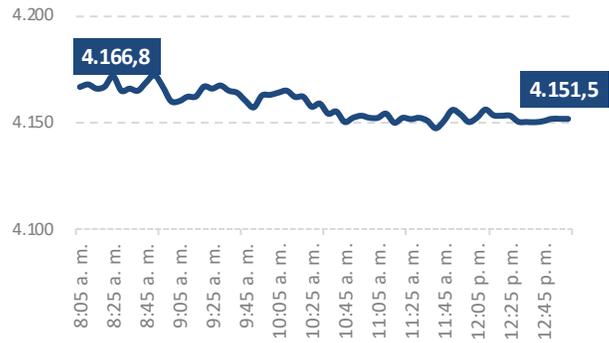


Precios de negociación de Petróleo Brent



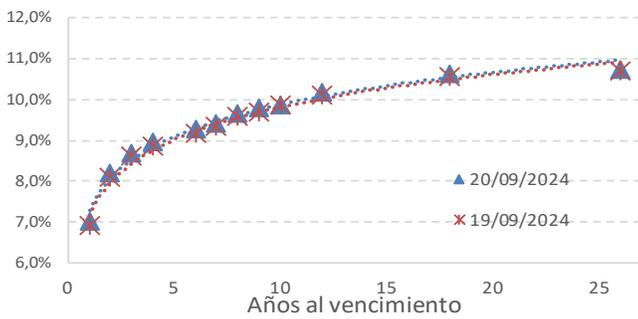
Fuente: Bloomberg

Precios de Cotización Intradía del dólar Spot



Fuente: Bloomberg

Curva de TES en pesos



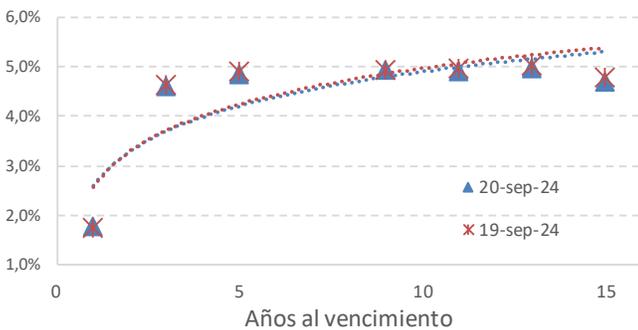
Fuente: Bloomberg

Variaciones de los TES en pesos

TES Tasa Fija	20/09/2024	19/09/2024	Var. Diaria pbs
TES 6 1/4 11/26/25	7,00%	6,88%	11,9
TES 7 1/2 08/26/26	8,18%	8,08%	10,4
TES 5 3/4 11/03/27	8,66%	8,60%	6,0
TES 6 04/28/28	8,96%	8,86%	9,7
TES 7 3/4 09/18/30	9,25%	9,18%	7,5
TES 7 3/4 03/26/31	9,41%	9,34%	7,0
TES 7 06/30/32	9,65%	9,57%	7,7
TES 13 1/4 02/09/33	9,79%	9,69%	9,7
TES 7 1/4 10/18/34	9,87%	9,84%	2,7
TES 6 1/4 07/09/36	10,18%	10,11%	7,2
TES 9 1/4 05/28/42	10,63%	10,56%	7,2
TES 7 1/4 10/26/50	10,73%	10,69%	4,4

Fuente: Bloomberg

Curva de TES en UVR



Fuente: Bloomberg

Variaciones de los TES en UVR

UVRs	20/09/2024	19/09/2024	Var. Diaria pbs
COLTES 3 ½ 05/07/25	1,79%	1,74%	4,7
COLTES 3.3 03/17/27	4,61%	4,66%	-5,0
COLTES 2 ¼ 04/18/29	4,85%	4,93%	-7,6
COLTES 3 03/25/33	4,94%	4,94%	-0,2
COLTES 4 ¼ 04/04/35	4,92%	4,99%	-7,0
COLTES 3 ¾ 02/25/37	4,97%	5,05%	-8,3
COLTES 3 ¾ 06/16/49	4,70%	4,80%	-10,2

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

