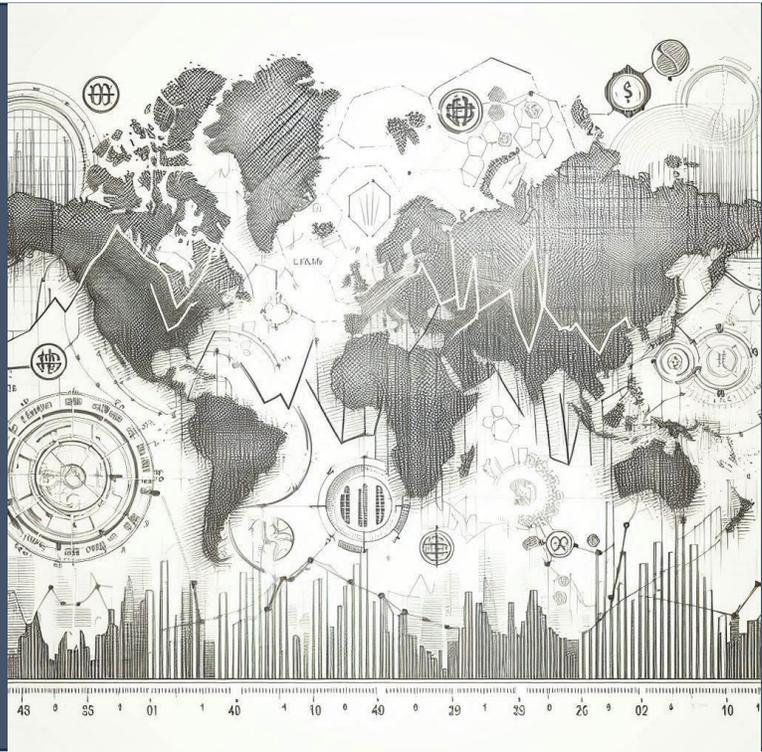


Informe Diario Fondos de Inversión Colectiva.

viernes, 6 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



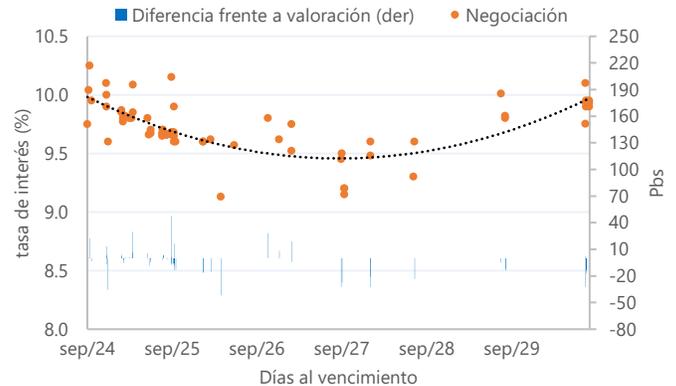
Comportamiento del mercado colombiano

Hoy se levantó el paro de transportadores; el Ministerio de Transporte reveló el acuerdo al que llegaron los transportadores y el gobierno. Este se basó en un incremento periódico de \$800 al galón de Acpm al finalizar el año. Por otro lado, el Gobierno, afirmó que los ingresos no laborales serán principal fuente para financiar la reforma tributaria.

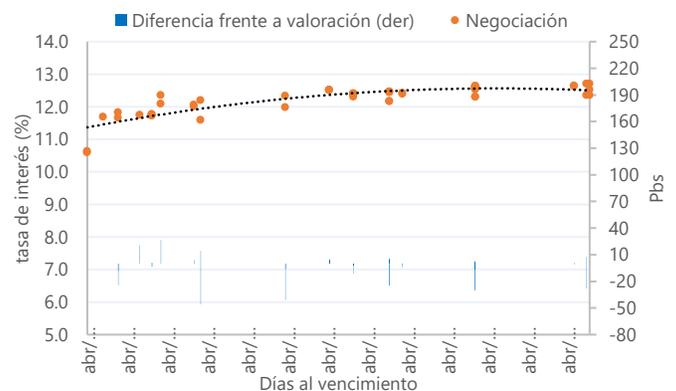
En el mercado de deuda corporativa, se presentaron negociaciones en primarios por 304.872 millones, de los cuales 267.872 millones fueron en títulos en tasa fija; lo que equivale al 75.48%. Por otro lado, 74.500 millones se realizaron en títulos en IBR lo que equivale al 20.99% del total y el restante en títulos en IPC. Además, es de destacar que las tasas de interés a un año se encuentran actualmente alrededor del 10.07%, 33 pbs menos que ayer. El mayor emisor para el mercado de primarios fue Banco Davivienda, representando el 44% del total negociado; seguido de Banco AV Villas con el 23%.

En el mercado secundario, se negociaron en tasa fija, 216.148 millones, presentando valorizaciones en promedio de 5.1 pbs. Por otra parte, el mercado en IPC se negoció por un monto de 216.060 millones y presentó valorizaciones de 4.6 pbs en la curva. Finalmente, los títulos en IBR se negociaron por un monto de 157.918 millones con un promedio plano en la curva de rendimientos pbs.

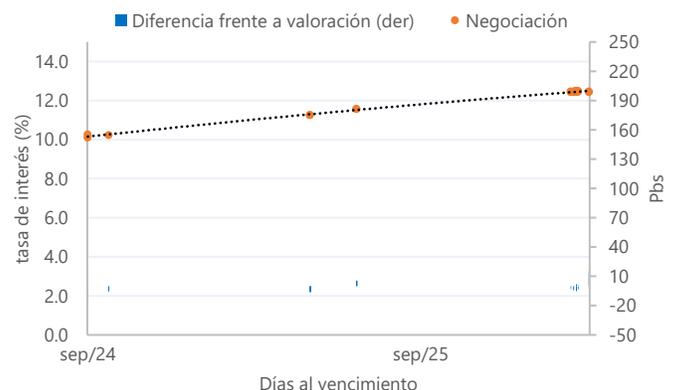
Negociación de tasa fija



Negociación de IPC



Negociación de IBR



Síguenos en nuestras redes sociales



Noticias del día

En Estados Unidos, la creación de nóminas no agrícolas fue de 142 mil en agosto, superior a la de 89 mil de julio (corregida a la baja desde 114 mil), pero menor a las 165 mil que esperaba el promedio de analistas. El aumento de las nóminas se dio en sectores como el de "ocio y hospitalidad" y "construcción", en contraste con un deterioro del empleo del sector manufacturero. En este contexto, la tasa de desempleo disminuyó hasta 4,2%, en línea con lo que esperaba el promedio de analistas, inferior a la de 4,3% en julio. Adicionalmente, los salarios, se aceleraron hasta un crecimiento de 3,8% a/a, por encima del de 3,7% a/a que esperaba el promedio de analistas y del de 3,6% a/a anterior. Los resultados mixtos generaron una fuerte volatilidad minutos después de la publicación. La curva swap de Tesoros descuenta con 100% de probabilidad recortes de 25 pbs en las tres reuniones de la Fed este año. La probabilidad de un recorte de 50 pbs se ubica alrededor del 40%.

En la Eurozona se conoció la estimación final del PIB de 2T24, con la desagregación por componentes. La cifra se mantuvo en 0,6% a/a, lo que representa un ligero avance desde el crecimiento de 0,5% a/a en 1T24, en medio de un desempeño mixto de sus principales componentes por el lado de la demanda. El consumo de los hogares se desaceleró y la inversión aumentó significativamente su ritmo de contracción. En contraste se registró una aceleración en el crecimiento del gasto público y un desempeño favorable del sector externo. El deterioro del consumo y la inversión es consistente con las elevadas tasas de interés y ratifica las expectativas de analistas y mercados de una reanudación del ciclo de recortes del Banco Central Europeo en septiembre y que continúe en lo que resta

del año hasta ubicar la tasa de refinanciamiento en 3,50% (según analistas) o 3,75% (implícitas de mercados) desde el 4,25% actual.

Expectativas Colombia: El DANE publicará hoy el resultado de inflación del país con corte a agosto. El promedio de analistas prevé una variación mensual del IPC de 0,20%, con un rango de pronóstico de 0,02% m/m a 0,29% m/m. En todo caso, la inflación mensual sería inferior a la de 0,70% m/m en agosto de 2023, lo que permitiría una nueva desaceleración de la inflación anual. De cumplirse la expectativa promedio, la inflación lograría desacelerarse hasta 6,32%, por debajo de la de 6,86% a/a en julio. Si bien se espera una contribución significativa del grupo de alimentos a la desaceleración de la inflación total, se prevé continuidad en la desaceleración de los demás rubros, que permitan la continuidad de la desaceleración de la inflación sin alimentos y regulados hasta 6,86% a/a, inferior a la de 7,24% a/a en julio.

Resumen de mercados

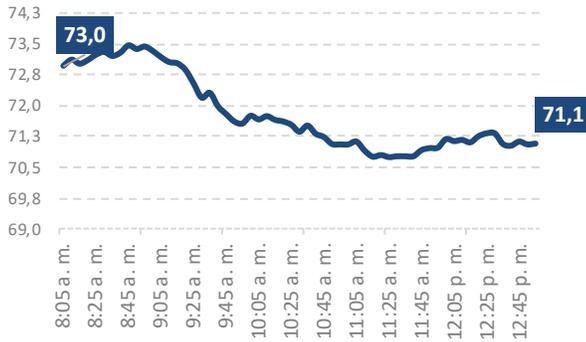
	06-sep-24	05-sep-24	Variación Diaria
Dow Jones	40363,1	40755,8	-0,96%
S&P 500	5414,7	5503,4	-1,61%
Euro Stoxx 50	4738,1	4815,2	-1,60%
Brent (US/Barril)	71,1	72,7	-2,19%
WTI (US/Barril)	67,7	69,2	-2,14%
USDCOP	\$ 4.178,45	\$ 4.162,90	0,37%



Síguenos en nuestras redes sociales



Precios de negociación de Petróleo Brent



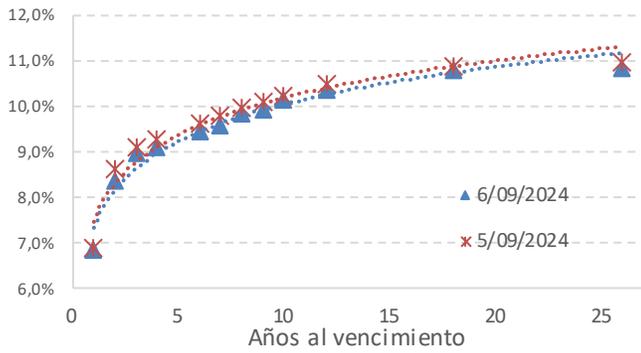
Fuente: Bloomberg

Precios de Cotización Intradía del dólar Spot



Fuente: Bloomberg

Curva de TES en pesos



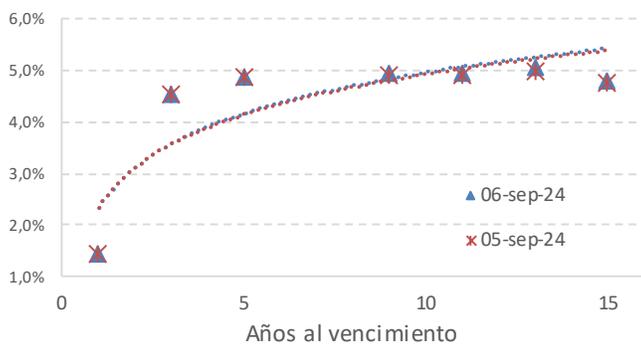
Fuente: Bloomberg

Variaciones de los TES en pesos

TES Tasa Fija	6/09/2024	5/09/2024	Var. Diaria pbs
TES 6 1/4 11/26/25	6,84%	6,86%	-1,9
TES 7 1/2 08/26/26	8,35%	8,61%	-25,7
TES 5 3/4 11/03/27	8,94%	9,10%	-16,1
TES 6 04/28/28	9,10%	9,27%	-17,5
TES 7 3/4 09/18/30	9,42%	9,60%	-18,3
TES 7 3/4 03/26/31	9,58%	9,76%	-18,0
TES 7 06/30/32	9,81%	9,94%	-12,5
TES 13 1/4 02/09/33	9,91%	10,09%	-17,6
TES 7 1/4 10/18/34	10,12%	10,21%	-8,3
TES 6 1/4 07/09/36	10,36%	10,49%	-13,2
TES 9 1/4 05/28/42	10,76%	10,85%	-9,4
TES 7 1/4 10/26/50	10,84%	10,96%	-12,7

Fuente: Bloomberg

Curva de TES en UVR



Fuente: Bloomberg

Variaciones de los TES en UVR

UVRs	6/09/2024	5/09/2024	Var. Diaria pbs
COLTES 3 ½ 05/07/25	1,43%	1,45%	-2,1
COLTES 3.3 03/17/27	4,55%	4,54%	1,0
COLTES 2 ¼ 04/18/29	4,91%	4,89%	2,5
COLTES 3 03/25/33	4,99%	4,93%	6,0
COLTES 4 ¼ 04/04/35	4,95%	4,93%	2,0
COLTES 3 ¾ 02/25/37	5,06%	5,01%	5,3
COLTES 3 ¾ 06/16/49	4,80%	4,78%	2,0

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

