

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

martes, 7 de febrero de 2023

Comportamiento del portafolio

En la jornada del lunes los títulos de Tesorería - TES en tasa fija presentaron un comportamiento mixto donde disminuyeron las tasas de negociación (valorizaciones) del corto plazo 9 pbs en promedio, mientras que las de mediano y largo subieron (desvalorizaciones) 4 pbs en promedio. Mientras que los tesoros a 10 años cerraron en 3.623%, lo que significa un aumento en comparación del día anterior cuando cerraron en 3.551%.



La deuda privada en tasa fija mostró comportamiento mixto en términos generales donde los títulos con vencimientos menores a los dos años subieron sus tasas de negociación (desvalorización) 9 pbs en promedio, mientras que los nodos con vencimiento en el largo plazo bajaron (valorizaciones) en promedio 5 pbs.



En cuanto a los títulos de deuda privada que pagan intereses basados en IPC, tuvieron comportamiento favorable, donde en promedio la curva bajó sus márgenes de negociación en promedio 20 pbs.



La deuda privada que paga rendimientos con base en el IBR tuvo comportamiento favorable en términos generales con un promedio de valorización de la curva de 3 pbs.



FIC Fiducolplex:

Las valoraciones de los títulos indexados tanto al IPC como al IBR en los nodos con vencimiento menor a 2 años explicaron en su mayoría la rentabilidad diaria del fondo, los títulos a tasa fija también tuvieron un comportamiento favorable.

FIC F60 Moderado:

Se destaca la valoración de los títulos indexados al IPC en los nodos de menos de 5 años y los indexados al IBR menor de 2 años. La posición en dólares presentó un comportamiento favorable en la jornada.

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

martes, 7 de febrero de 2023

Noticias Económicas

- En Colombia, la inflación del mes de enero registró una variación mensual de 1,78%, en línea con las expectativas de los analistas, pero superior al 1,66% de enero de 2022, con lo que la inflación anual se aceleró hasta 13,25% desde el 13,12% a/a reportado en el mes de diciembre. La aceleración de la inflación anual de 13pbs se dio principalmente por los precios de los servicios regulados, donde se encuentra el de transporte urbano que registró un incremento superior al esperado; y el de los bienes y servicios no transables donde se estarían viendo los efectos de la indexación sobre los precios de los arrendamientos. Por el contrario, la inflación anual de alimentos y de bienes y servicios transables se desaceleró en el último mes, gracias a menores presiones sobre los precios de las depreciaciones acumuladas de la tasa de cambio.

- Expectativas Estados Unidos: Esta semana se conocerán pocos datos fundamentales a nivel global y solo será relevante el resultado de la Confianza de la Universidad de Michigan con en su estimación preliminar de febrero, con particular atención a su componente de expectativa de inflación de los consumidores. Adicionalmente en la semana, se pronuncian el presidente de los Estados Unidos en su discurso de la Unión, en medio de las recientes tensiones con China, además de la participación ante los medios del presidente de la FED, Jerome Powell, importante luego del sorpresivo registro del mercado laboral.

- Expectativas LATAM: Esta semana se publicará en Brasil, Chile y México la inflación del mes de enero. El promedio de analistas prevé que la inflación anual en Brasil se ubique en 5,81% aunque superior al 5,79% de diciembre, continuaría por debajo del pico

inflacionario de esta economía de 12,13% a/a de abril de 2022. De otro lado, las encuestas proyectan que la inflación en Chile continúe con su tendencia bajista, pasando de 12,80% a/a en diciembre a 12,10% a/a. Finalmente, para México, el consenso estima que la inflación pase de 7,82% a/a de diciembre hasta 7,90% para el primer mes del año.

- Los mercados financieros internacionales se acercan al cierre de la jornada con pérdidas, consecuencia del resultado laboral en EE. UU. del viernes y las tensiones entre China y Estados Unidos. Así las cosas, el índice Dow Jones se desvaloriza 0,19%, mientras que el índice S&P 500 cae 0,62%. En Europa, el índice Eurostoxx 50 cerró con una variación negativa de 1,23%.

- Los precios del petróleo Brent (+0,80% a USD \$80,58/barril) y WTI (+0,49% a USD \$73,75/barril) operan con ganancias ligeras, sin un catalizador durante la jornada, a pesar de que mantiene la tendencia bajista ante la incertidumbre de demanda del commodity para 2023 y el fortalecimiento del dólar. En Colombia, la tasa de cambio cerró sobre USDCOP \$4.791,00, al alza frente al cierre del viernes de USDCOP \$4.698,00. El índice Colcap se desvaloriza, operando en la tarde sobre los 1.260.96 puntos.



Síguenos en...

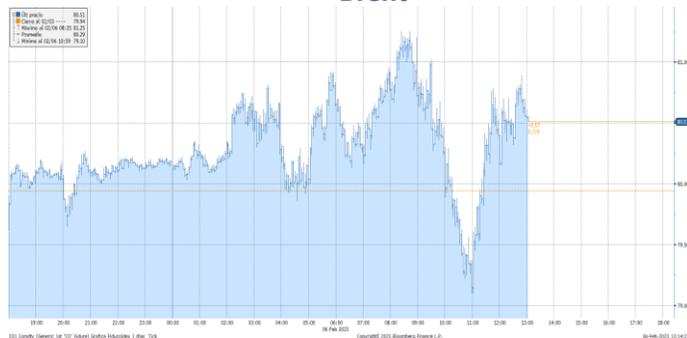


Informe de Fondos de Inversión Colectiva

martes, 7 de febrero de 2023

Comportamiento de los principales activos

Gráfica 1. Precios de negociación de Petróleo Brent



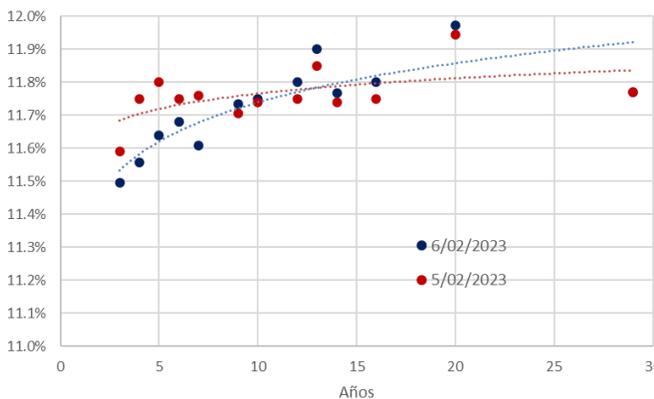
Fuente Bloomberg

Gráfica 2. Precios de Cotización Intradía del dólar Spot



Fuente Bloomberg

Curva de TES en pesos



Variaciones de los TES

TES Tasa Fija	6/02/2023	5/02/2023	Var. Diaria pbs
TES 10 07/24/24	11.50%	11.59%	-9.6
TES 6 1/4 11/26/25	11.56%	11.75%	-19.4
TES 7 1/2 08/26/26	11.64%	11.80%	-16.0
TES 5 3/4 11/03/27	11.68%	11.75%	-7.0
TES 6 04/28/28	11.61%	11.76%	-15.2
TES 7 3/4 09/18/30	11.74%	11.71%	3.0
TES 7 3/4 03/26/31	11.75%	11.74%	1.0
TES 7 06/30/32	11.80%	11.75%	5.0
TES 13 1/4 02/09/33	11.90%	11.85%	5.0
TES 7 1/4 10/18/34	11.77%	11.74%	2.7
TES 6 1/4 07/09/36	11.80%	11.75%	5.0
TES 9 1/4 05/28/42	11.97%	11.95%	2.7
TES 7 1/4 10/26/50	11.77%	11.77%	0.1

“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”.