

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

miércoles, 30 de agosto de 2023

Comportamiento del portafolio

El martes los títulos TES en tasa fija presentaron un comportamiento favorable ya que las referencias de la curva bajaron (valorizaron) 6 puntos básicos. Por su parte, las tasas de los bonos del tesoro americano a 10 años cerraron al 4.1369% bajaron en comparación al día anterior, cuando habían cerrado en 4.1898%.

TES TASA FIJA



La deuda privada en tasa fija tuvo un comportamiento en promedio favorable donde los nodos de la curva bajaron (valorizaron) 32 puntos básicos durante la jornada.

DEUDA PRIVADA A TASA FIJA



En cuanto a los títulos de deuda privada que pagan intereses basados en IPC presentaron un comportamiento en promedio favorable donde los márgenes de negociación bajaron (valorizaron) 11 puntos básicos durante la jornada.

DEUDA PRIVADA INDEXADA AL IPC



La deuda privada que paga rendimientos con base en el IBR tuvo un comportamiento en promedio favorable donde los márgenes de negociación a lo largo de la curva bajaron (valorizaron) 31 puntos básicos durante la jornada.

DEUDA PRIVADA INDEXADA AL IBR



FIC Fiducoldex:

Durante el día, la deuda privada indexada al IBR mostró rendimientos positivos explicados por el buen comportamiento de sus márgenes de negociación y la alta causación de estos títulos. Por otro lado, la deuda privada indexada al IPC tuvo un comportamiento mixto donde se presentaron rendimientos positivos en el corto plazo y desvalorizaciones en el largo plazo. La deuda privada a tasa fija presentó en promedio un comportamiento favorable explicado por el comportamiento de sus tasas de negociación.

FIC F60 Moderado:

Durante el día, la deuda privada indexada al IBR y al IPC presentaron rendimientos positivos explicados por el comportamiento favorable de sus márgenes de negociación. Además, los TES y la deuda privada a tasa fija tuvieron un comportamiento favorable debido a la disminución en sus tasas de negociación. Durante la jornada, el dólar presentó un comportamiento desfavorable con respecto al día anterior.



FIDUCOLDEX
Fiduciaria Colombiana de Comercio Exterior S. A.



Síguenos en...



Informe de Fondos de Inversión Colectiva

miércoles, 30 de agosto de 2023

Noticias Económicas

- En Estados Unidos, las vacantes JOLTS se redujeron más que lo esperado por el promedio de analistas en julio, al ubicarse en 8,83 millones, por debajo de las 9,5 millones esperadas y de los 9,58 millones en junio. Sin embargo, se mantienen por encima del promedio prepandémico de 7,15 millones en 2019. Los sectores que más redujeron sus ofertas laborales fueron, el sector profesional y servicios empresariales, seguido por el de atención sanitaria y asistencia social. Este dato es la antesala de los resultados consolidados del mercado laboral que se conocerán el viernes, en los que los analistas prevén una creación de nóminas no agrícolas de 170 mil en agosto, desacelerándose desde las 187 mil nuevas nóminas generadas en julio, aunque manteniendo la tasa de desempleo en 3,5% inalterada frente a la del mes anterior, y que pone en evidencia la resiliencia del mercado laboral en EE. UU.

- Adicionalmente en Estados Unidos, se conoció el resultado de la confianza del consumidor del Conference Board en agosto, mes en el que se deterioró hasta 106,1 puntos desde los 114,0 puntos anteriores, cortando dos meses consecutivos de recuperación y en contra de la expectativa de los analistas que sugerían un repunte hasta los 116,0 puntos. El desempeño del indicador durante el mes obedeció a una caída tanto del componente de condiciones económica actuales como el de expectativas, asociado principalmente a los elevados precios en la economía y particular preocupación de los consumidores sobre el avance de precios de la gasolina. En cuanto a la valoración de los hogares sobre el desempeño del mercado laboral, el porcentaje de encuestados que considera "difícil conseguir empleo" aumentó de 11,3% a 14,1%, mientras el porcentaje que consideran como "abundante" las ofertas laborales se redujo de 43,7% a 40,3%.

- La confianza empresarial en Colombia mejoró en julio, según la encuesta realizada por Fedesarrollo. La confianza comercial aumentó el 21,7%, por encima del 17,8% del mes previo, gracias a una recuperación en la percepción de la situación económica actual y aún más pronunciada en las expectativas para el próximo semestre. La recuperación del último mes consolida un ciclo de mejora desde su peor lectura de este año cuando se deterioró hasta 11,1% en abril. Por su parte, la confianza industrial, aunque se mantiene en terreno negativo, mejoró hasta -0,2% en julio, por encima del -2,2% registrado en junio y de su peor nivel de este año cuando cayó hasta -5,9% en abril. La mejor lectura del último mes, se dio gracias a una recuperación en el volumen actual de pedidos y aún más pronunciada en las expectativas para el próximo trimestre. La recuperación de la confianza empresarial, a pesar de la moderación de la actividad económica nacional y del consumo de los hogares, podría responder a la expectativa sobre el inicio del ciclo de descensos de las tasas del Banco de la República, además de ser una buena señal para pronosticar que el deterioro en las ventas al por menor y la producción industrial podría haber tocado fondo.

- Los mercados financieros internacionales operan en terreno positivo al cierre de la jornada, dado el menor nivel de aversión al riesgo internacional y corrigiendo parte de las pérdidas de la semana pasada. El índice Dow Jones avanza 0,69%, mientras que el S&P 500 se valoriza 1,25%. Los precios del petróleo reportan ganancias. La referencia Brent opera sobre USD \$85,74/barril, mientras la referencia WTI se ubica en USD \$81,16/barril. En Colombia, el dólar cerró sobre USDCOP \$4.098,50, a la baja frente al cierre anterior de USDCOP \$4.117,90.

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

miércoles, 30 de agosto de 2023

Comportamiento de los principales activos

Gráfica 1. Precios de negociación de Petróleo Brent



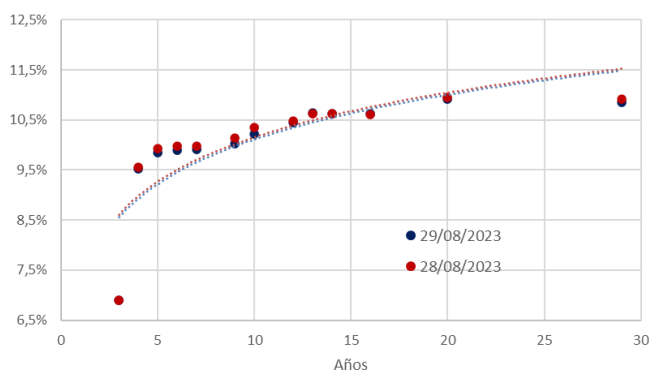
Fuente: Bloomberg

Gráfica 2. Precios de Cotización Intradía del dólar Spot



Fuente: Bloomberg

Curva de TES en pesos



Variaciones de los TES

TES Tasa Fija	29/08/2023	28/08/2023	Var. Diaria pbs
TES 10 07/24/24	6,90%	6,90%	0,1
TES 6 1/4 11/26/25	9,53%	9,56%	-3,0
TES 7 1/2 08/26/26	9,84%	9,93%	-8,8
TES 5 3/4 11/03/27	9,90%	9,98%	-8,0
TES 6 04/28/28	9,92%	9,98%	-6,0
TES 7 3/4 09/18/30	10,03%	10,14%	-11,0
TES 7 3/4 03/26/31	10,22%	10,35%	-12,4
TES 7 06/30/32	10,45%	10,48%	-3,5
TES 13 1/4 02/09/33	10,64%	10,63%	0,7
TES 7 1/4 10/18/34	10,62%	10,62%	-0,3
TES 6 1/4 07/09/36	10,62%	10,60%	1,8
TES 9 1/4 05/28/42	10,92%	10,95%	-2,7
TES 7 1/4 10/26/50	10,86%	10,92%	-6,0

“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”.