

Informe de Fondos de Inversión Colectiva

lunes, 12 de agosto de 2024

Comportamiento del Fondo de Inversión Colectiva

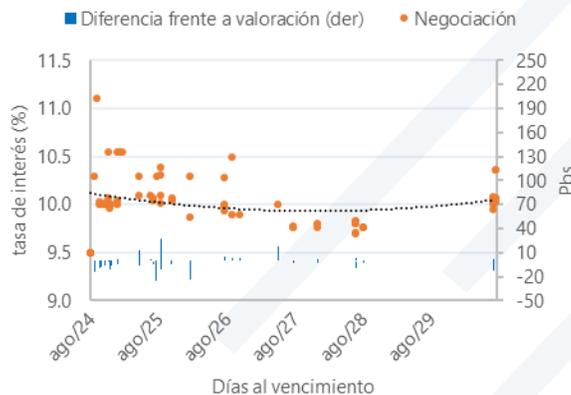
La propuesta del presidente Gustavo Petro, presentada ante el Congreso en el Foro de Reactivación Económica, ha generado controversia y oposición. Esta se centra en que los ahorros públicos salgan de los bancos y se destinen a generar créditos a tasas más bajas para financiar actividades de producción.

El presidente de la ANDI, Bruce Mac, afirma que la ejecución de inversiones forzosas pone en riesgo el sistema bancario, ya que la situación actual de los bancos no es la mejor, por lo que el alterar el balance de los bancos conllevaría un riesgo muy grande. Además, la propuesta crea incertidumbre sobre el destino de los ahorros de las empresas y los hogares al ser utilizados con fines de política pública.

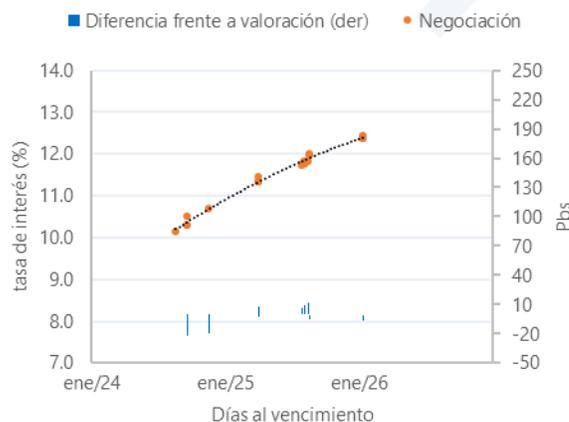
En el mercado de deuda corporativa, se presentaron negociaciones en primarios por 608 MMM, de los cuales 569 MMM fueron en títulos en tasa fija, lo que equivale al 93.65% del total. 28 MMM fueron en títulos indexados al IBR lo que equivale el 4.6% del total, y el restante fueron títulos indexados al IPC. El mayor emisor para este mercado fue Banco Colpatría, representando el 42% del total negociado; seguido de Banco de Bogotá con el 18%.

En el mercado secundario se destaca que los títulos en tasa fija continúan siendo los más negociados con 342 MMM y valorizaciones de 5 pbs en la curva de corto plazo, además, los títulos en IBR mostraron un volumen de negociación de 98 MMM y valorizaciones de 2 pbs y finalmente, los títulos en IPC, tuvieron un volumen de negociación de 104 MMM con valorizaciones de 6 pbs en toda la curva de rendimientos.

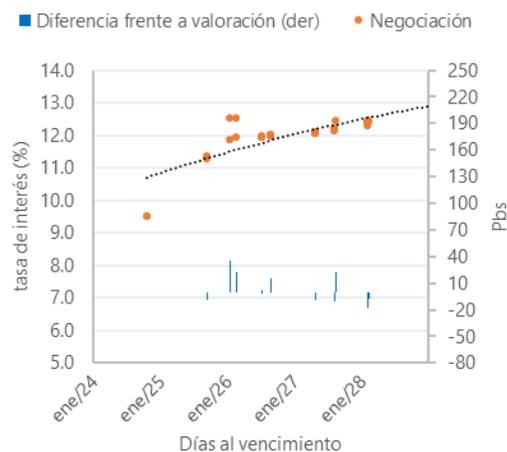
Negociación de tasa fija



Negociación de IBR



Negociación de IPC



Síguenos en nuestras redes sociales



Informe de Fondos de Inversión Colectiva

lunes, 12 de agosto de 2024

Noticias del día

En Colombia, la confianza del consumidor se recuperó en julio, al ubicarse en $-9,0\%$, por encima del $-12,7\%$ anterior. El avance del indicador se dio por un importante repunte del componente de condiciones económicas actuales y un ligero repunte del componente de expectativas, lo que es consecuente con la recuperación de la actividad económica del país y la continuidad en el ciclo de recortes de tasas del Banrep. Por tipo de ingreso, la confianza de los hogares aumentó en las tres categorías, ingresos altos, medios y bajos. La disposición a comprar vivienda y bienes durables aumentó, mientras que la disposición de compra de vehículos disminuyó. Cabe resaltar que la confianza del consumidor sigue siendo negativa, aunque en niveles significativamente menos negativos a los alcanzados a finales del año pasado, lo que podría pronosticar una estabilización del consumo de los hogares este año, en niveles bajos.

Expectativas Estados Unidos: Esta semana se conocerá el resultado de inflación, producción y ventas minoristas con corte a julio. El promedio de analistas prevé que la inflación mensual se acelere hasta $0,2\%$ m/m, en contraste con la contracción de $0,1\%$ m/m en junio. A pesar del avance mensual, la inflación anual se mantendría inalterada sobre $3,0\%$ a/a. En cuanto a la inflación subyacente, los analistas proyectan una ligera desaceleración hasta $3,2\%$ desde el $3,3\%$ a/a en junio. El resultado de la inflación será fundamental para los mercados, que hoy descuentan recortes de más de 100 Pbs de las tasas de la FED antes que acabe 2023 hasta ubicarla en $4,31\%$, impulsados por el reciente deterioro del mercado laboral. En contraste, el promedio de analistas prevé únicamente tres recortes de 25Pbs en lo que resta de este año, que ubiquen la tasa en $4,75\%$. De cara a 2025, los mercados descuentan continuidad en el ciclo de recortes de otros 100 Pbs, hasta bajar las tasas a $3,5\%$. En cuanto a los datos de producción y ventas, el promedio de analistas prevé una contracción de la producción de $0,2\%$ m/m, en contraste con el crecimiento de $0,6\%$ m/m en junio. Por el contrario,

los analistas esperan que las ventas minoristas se aceleren hasta un crecimiento de $0,3\%$ m/m en julio desde una variación nula el mes anterior.

Expectativas Colombia: Esta semana se conocerán los resultados de PIB de 2T24, importaciones y balanza comercial con corte a junio. El promedio de analistas prevé un crecimiento de $2,8\%$ a/a en el segundo trimestre del año, significativamente mayor al de $0,7\%$ a/a en 1T24, consistente con el desempeño reciente del ISE. Entre abril y mayo, el Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE) registró un crecimiento promedio de $3,3\%$ a/a en sus cifras desestacionalizadas, soportado principalmente en los sectores de "Administración pública, defensa; Arte" y "Agricultura y minas". En cuanto a las expectativas de las importaciones y balanza comercial, el promedio de analistas prevé una moderación de las compras externas que permita una reducción del déficit comercial hasta USD\$570 millones, inferior al de USD\$798 millones en junio.

Los mercados en EE. UU. operan con movimientos negativos al cierre de la jornada. El índice Dow Jones cae $0,43\%$, mientras que el S&P 500 lo hace $0,14\%$. En Europa, el índice Eurostoxx 50 cerró con una desvalorización de $0,07\%$. En cuanto a los precios del petróleo, ambas referencias registran ganancias. La referencia Brent cotiza sobre US\$81,98/barril, mientras la referencia WTI se ubica en USD \$79,67/barril. En Colombia, la tasa de cambio cerró en \$4.051,10, a la baja frente a la del cierre anterior de \$4.072,69.



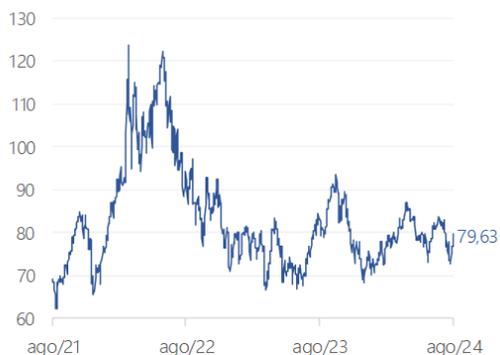
Síguenos en nuestras redes sociales



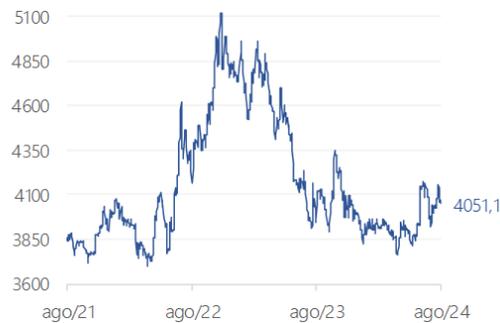
Informe de Fondos de Inversión Colectiva

Lunes, 12 de agosto de 2024

Precio del petróleo (WTI)



Tasa de cambio (COP - USD)



Vencimiento	Tasa		Variación (pbs)
	Hoy	Ayer	
ago/26	8,27%	8,33%	6,4
nov/27	8,90%	8,99%	9,2
abr/28	9,11%	9,23%	12,5
sep/30	9,60%	9,67%	6,9
mar/31	9,77%	9,84%	7,5
jun/32	10,01%	10,05%	3,9
feb/33	10,15%	10,21%	5,8
oct/34	10,34%	10,38%	3,7
jul/36	10,63%	10,63%	-0,4
may/42	11,20%	11,24%	4,1
oct/50	11,31%	11,31%	0,0

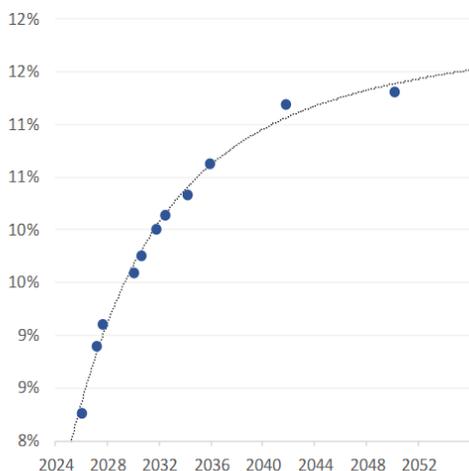
TES Tasa Fija

Vencimiento	Tasa		Variación (pbs)
	Hoy	Ayer	
may/25	3,12%	3,07%	-4,9
mar/27	4,76%	4,74%	-1,5
abr/29	5,16%	5,19%	3,0
mar/33	5,36%	5,36%	0,0
feb/37	5,54%	5,55%	1,7
jun/49	5,37%	5,40%	2,6
sep/24	10,00%	10,00%	-0,4
dic/24	9,92%	9,93%	1,0
mar/25	9,61%	9,61%	0,4
jun/25	9,64%	9,65%	0,8

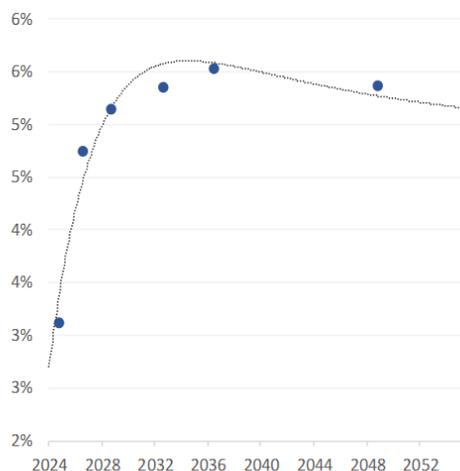
TES UVR

TCO's

TES Tasa Fija



TES UVR



“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

