

Informe Diario Fondos de Inversión Colectiva.

miércoles, 28 de agosto 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

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

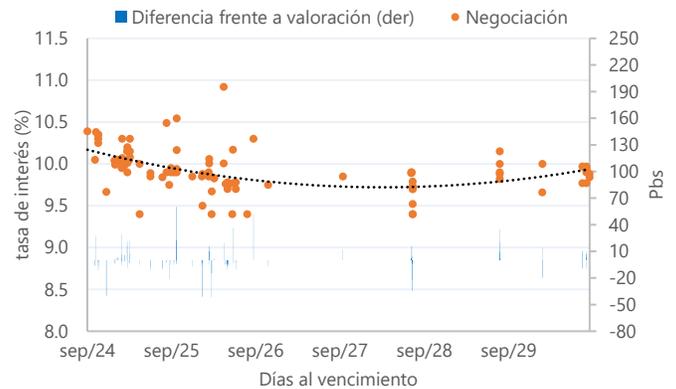
El presidente, Gustavo Petro, trajo a colación nuevamente la propuesta de que el Banco de la Republica realizara una emisión monetaria, que fuera destinado directamente para reparar a las victimas del conflicto armado en Colombia, sin pasar por los bancos. Varios economistas, entre quienes destacan el exministro de hacienda José Manuel Restrepo, indicaron la inviabilidad de la propuesta, mostrando los peligros que esta podría tener en el mediano plazo, aumentando las tasas de interés y los precios de la economía.

En el mercado de deuda corporativa, se presentaron negociaciones en primarios por 562 MMM, de los cuales 373 MMM fueron en títulos en tasa fija; lo que equivale al 66.49%. Por otro lado, 150 MMM se realizaron en títulos en IBR, lo que equivale al 26% del total. El 6% restante, se emitió indexado al IPC.

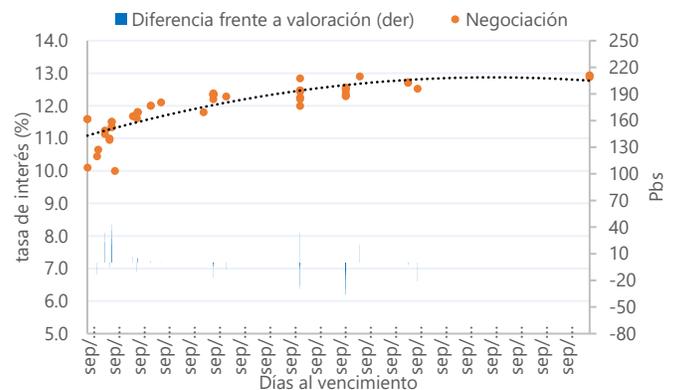
Es de destacar que las tasas de interés a un año se encuentran actualmente alrededor del 9.75%, 15 pbs menos que el día de ayer, y continua con la bajada de rentabilidades a dos dígitos en el corto plazo.

En el mercado secundario, se negociaron en tasa fija, 332 MMM, presentando un comportamiento plano en promedio. Por otra parte, el mercado en IPC presentó con negociaciones de 134 MMM y tuvo desvalorizaciones en la parte corta de la curva, de alrededor 13 pbs y valorizaciones de 5 pbs para el resto de la curva. Finalmente, el mercado en IBR se negoció por un monto de 80 MM, sin mayor cambio en en el promedio de la curva de rendimientos.

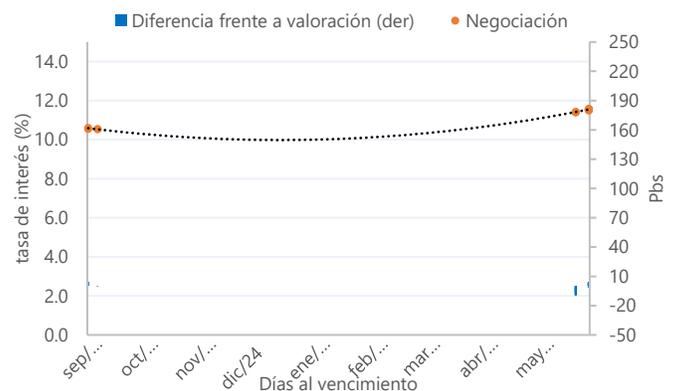
Negociación de tasa fija



Negociación de IPC



Negociación de IBR



Síguenos en nuestras redes sociales



Noticias del día

Expectativas Estados Unidos: Mañana se conocerá el resultado de la segunda estimación del PIB de 2T24. El promedio de analistas prevé estabilidad frente al 2,8% publicado inicialmente, aunque con cambios en el crecimiento estimado del consumo de los hogares. El promedio de analistas espera una revisión a la baja del crecimiento del consumo de los hogares hasta 2,2%, inferior al 2,3% conocido en la primera estimación. Adicionalmente, el viernes se publicarán las cifras de ingresos, gastos personales e inflación PCE con corte a julio. El promedio de analistas prevé que el ingreso de los hogares mantenga el mismo crecimiento de 0,2% m/m registrado en junio, mientras que el gasto de los hogares se espera se acelere hasta 0,5% m/m, por encima del 0,3% m/m anterior. Así las cosas, el promedio de analistas prevé una aceleración de la inflación PCE hasta 2,6% a/a desde la de 2,5% a/a el mes pasado. De igual forma, se prevé una aceleración de la inflación PCE subyacente hasta 2,7% a/a desde la de 2,6% a/a. Los resultados macroeconómicos serán muy relevantes para consolidar las expectativas frente al inicio y la magnitud de los recortes de las tasas de interés por parte de la Fed.

Expectativas Eurozona: Mañana se conocerán los resultados de inflación de Alemania y España, que serán la antesala de los datos consolidados de la región con corte a agosto que se publicarán el viernes. El promedio de analistas prevé que la inflación de Alemania se desacelere hasta 2,2% a/a desde la de 2,6% a/a el mes anterior. En el caso de España, el promedio de analistas espera que la inflación se desacelere hasta 2,5% a/a desde la de 2,9% a/a en julio, mientras que la medida subyacente lo haga hasta 2,6% a/a desde la de 2,8% a/a el mes pasado. En este mismo sentido, se prevé que la inflación agregada de la región continúe su senda de convergencia hacia el objetivo en agosto y se ubique en 2,2% a/a, por debajo de la de 2,6% a/a en julio, mientras que la medida subyacente

se espera se ubique en 2,8% a/a, inferior a la del mes anterior de 2,9% a/a. Los resultados serán relevantes para apoyar la expectativa de reducciones de las tasas de interés por parte del BCE.

Resumen de mercados

	28-ago-24	27-ago-24	Variación Diaria
Dow Jones	41066,6	41250,5	-0,45%
S&P 500	5566,8	5625,8	-1,05%
Euro Stoxx 50	5460,8	5470,0	-0,17%
Brent (US/Barril)	78,7	79,6	-1,03%
WTI (US/Barril)	74,6	75,5	-1,22%
USDCOP	\$ 4.098,00	\$ 4.037,70	1,49%



Síguenos en nuestras redes sociales



Precios de negociación de Petróleo Brent



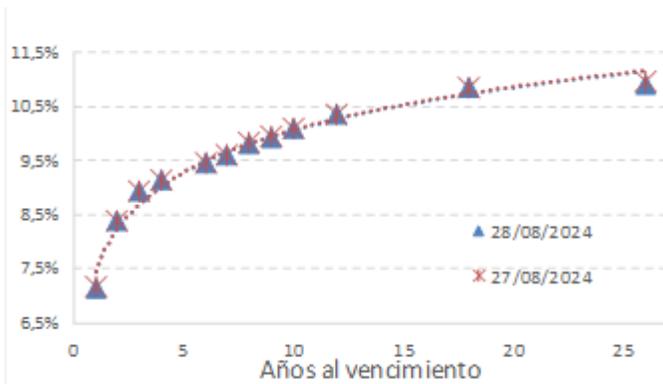
Fuente: Bloomberg

Precios de Cotización Intradía del dólar Spot



Fuente: Bloomberg

Curva de TES en pesos



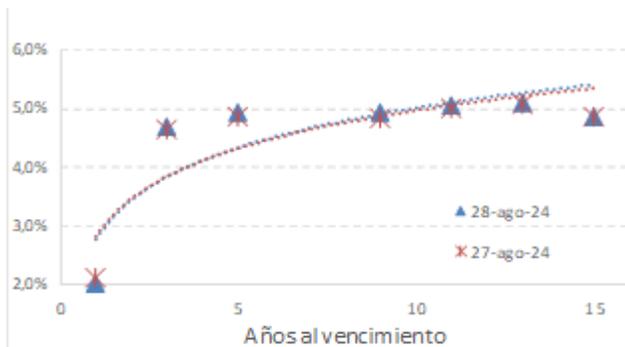
Fuente: Bloomberg

Variaciones de los TES en pesos

TES Tasa Fija	28/08/2024	27/08/2024	Var. Diaria pbs
TES 6 1/4 11/26/25	7,14%	7,15%	-1,4
TES 7 1/2 08/26/26	8,38%	8,37%	1,1
TES 5 3/4 11/03/27	8,92%	8,92%	-0,2
TES 6 04/28/28	9,13%	9,12%	0,8
TES 7 3/4 09/18/30	9,47%	9,47%	0,0
TES 7 3/4 03/26/31	9,61%	9,60%	0,5
TES 7 06/30/32	9,79%	9,83%	-3,6
TES 13 1/4 02/09/33	9,90%	9,94%	-3,8
TES 7 1/4 10/18/34	10,10%	10,09%	0,7
TES 6 1/4 07/09/36	10,35%	10,35%	0,4
TES 9 1/4 05/28/42	10,84%	10,84%	-0,5
TES 7 1/4 10/26/50	10,92%	10,96%	-4,0

Fuente: Bloomberg

Curva de TES en UVR



Fuente: Bloomberg

Variaciones de los TES en UVR

UVRs	28/08/2024	27/08/2024	Var. Diaria pbs
COLTES 3 % 05/07/25	2,02%	2,13%	-11,1
COLTES 3.3 03/17/27	4,68%	4,66%	3,9
COLTES 2 % 04/18/29	4,93%	4,87%	6,5
COLTES 3 03/25/33	4,94%	4,85%	9,0
COLTES 4 % 04/04/35	5,07%	5,02%	4,6
COLTES 3 % 02/25/37	5,11%	5,09%	1,8
COLTES 3 % 06/16/49	4,88%	4,87%	0,8

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

