

viernes, 4 de octubre de 2024

INFORME DIARIO DE MERCADOS

Indicadores	Actual	Anterior	Tendencia	Para tener en cuenta
TRM	4,197.73	4,203.43	↓	<b>1. Tensión en Medio Oriente impulsa el precio del petróleo:</b> Los precios del petróleo han aumentado 9.9% debido a las tensiones en el Medio Oriente. Hoy, el crudo se incrementa más del 1% y la cotización sobrepasa los USD 78 debido a que el presidente Joe Biden ha mencionado que continúa discutiendo con Israel sobre un posible ataque sobre la industria petrolera de Irán. El Medio Oriente representa casi un tercio de la oferta de crudo mundial e Irán produce 3.3 mbpd siendo el tercer productor de la Opep. La preocupación es que el conflicto entre Israel e Irán continúe y que este último pueda afectar las infraestructuras energéticas de los países vecinos o las rutas de suministro del Golfo Pérsico. <b>Fuente: Visión Davivienda.</b>
Euro EUR/COP	4,605.75	4,636.80	↓	
Euro EUR/USD	1.097	1.103	↓	
Brent (USD/barril)	78.30	77.62	↑	
WTI (USD/barril)	74.37	73.71	↑	
Cacao (USD/Ton)	7,001	7,030	↓	
Caucho (TSR20 USD/kg)	200.70	200.20	↑	
Café (USCent/Lb)	255.10	252.05	↑	
IBR Overnight	9.630%	9.630%	→	
IBR 1 mes	9.553%	9.585%	↓	
IBR 3 meses	9.251%	9.253%	↓	<b>2. Minutas del BanRep muestran división mínima entre miembros de JD:</b> Según las minutas de la Junta Directiva del Banco de la República, en 2024, la recuperación de la economía colombiana se ha venido afianzando mientras la inflación anual ha continuado desacelerándose. La Junta Directiva debatió sobre una reducción de la tasa de política, sin llegar a un consenso, pues cuatro miembros votaron por un recorte de 50 pbs y tres por uno de 75 pbs. El primer grupo destacó que un recorte mayor podría conllevar riesgos para la continuidad del proceso de reducción de la inflación y que la incertidumbre fiscal interna podría dificultar que el país se beneficie plenamente del relajamiento de las condiciones financieras externas, aumentando los riesgos inflacionarios de origen cambiario. El segundo grupo enfatizó en que el descenso de la inflación ha superado los recortes de la tasa de política, lo que
IBR 6 meses	8.843%	8.838%	↑	
Tasa REPO E.A.	10.25%	11.25%	↓	
IPC mensual	0.00%	0.00%	→	
IPC anual	6.12%	6.12%	→	
DTF 90 Días	9.57%	9.63%	↓	
Desempleo	9.66%	9.66%	→	
COLCAP	1,303.27	1,334.69	↓	
UVR	375.840	375.840	→	
UVT	47,065	42,412	↑	

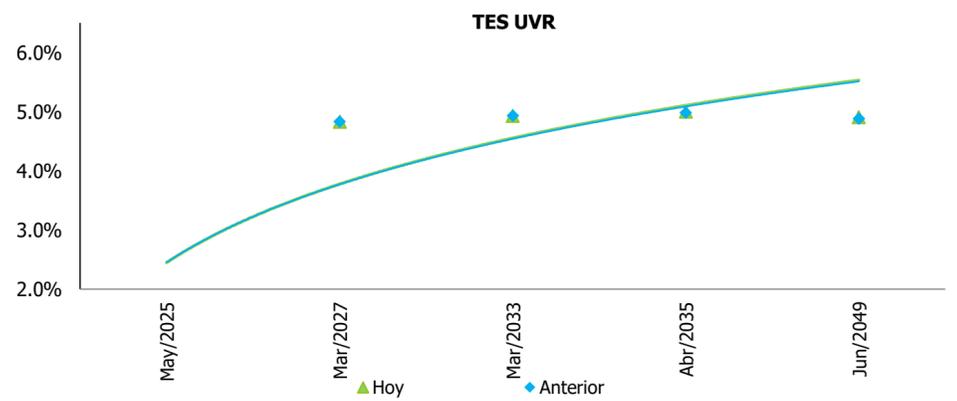
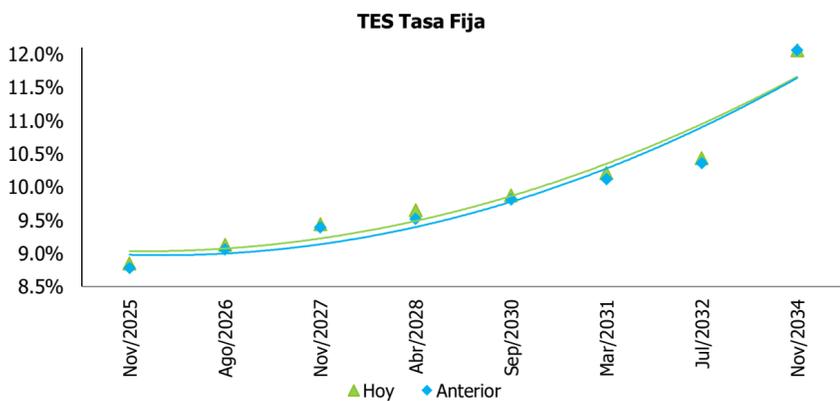
Fuente: Bloomberg - Cálculos: Fiduciaria Central S.A.

Referencia	Actual %	Anterior %	Tendencia	7 días	15 días
Tasa REPO BanRep	10.25%	11.25%	●		
COLTES 7.25 10/26/2050	12.06	12.06	●		
COLTES 6.25 07/09/2036	10.43	10.36	●		
COLTES 7.25 10/18/2034	10.21	10.12	●		
COLTES 7 06/30/2032	9.87	9.81	●		
COLTES 7 03/26/2031	9.65	9.81	●		
COLTES 7.75 09/18/2030	9.44	9.39	●		
COLTES 6 04/28/2028	9.13	9.06	●		
COLTES 5.75 11/03/2027	8.85	8.78	●		
COLTES 7.5 08/26/2026	8.28	8.25	●		
COLTES 6.25 11/26/2025	6.945	6.921	●		
COLTES 10 07/24/2024	99.99	99.99	●		

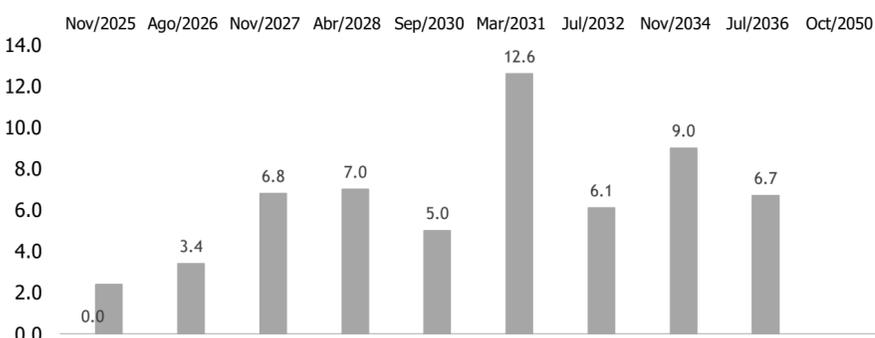
SPREADS

Comparativo	Último %	Anterior %	15 días
COLTES 7.5 08/26/2026 Govt vs COLTES 6.25 11/26/2025	1.38	1.35	
COLTES 6 04/28/2028 Govt vs COLTES 5.75 11/03/2027	0.28	0.28	
COLTES 10 07/24/2024 vs COLTES 7 05/04/2022	-0.01	-0.01	
COLTES 11 07/24/2027 vs COLTES 10 07/24/2024	-91.14	-91.21	
COLTES 7.25 10/18/2034 Govt vs COLTES 11 07/24/2027	-89.79	-89.88	

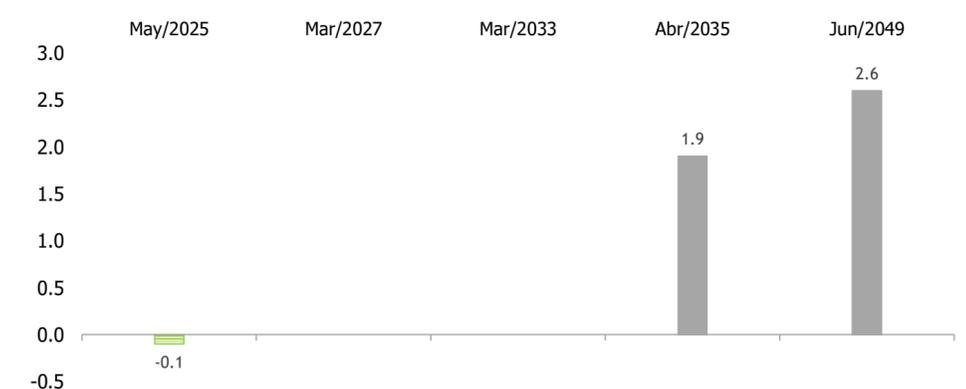
CIERRE DE MOVIMIENTOS DE LAS CURVAS DE DEUDA PÚBLICA



CAMBIO DIARIO EN LAS TASAS DE NEGOCIACIÓN DE LOS TES TF



CAMBIO DIARIO EN LAS TASAS DE NEGOCIACIÓN DE LOS TES UVR

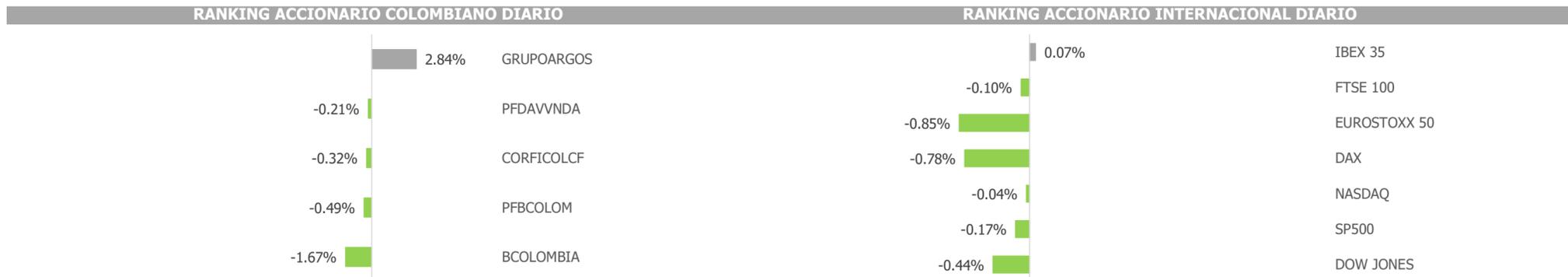


Durante la jornada del 03 de octubre, el mercado de deuda pública local cerró presentando resultados negativos para las curvas de rendimientos de TES Tasa Fija y de TES UVR.

(i) Los TES Tasa Fija presentaron movimientos negativos para toda la curva, siendo el más significativo 12.6%, correspondiente a los TES de vencimiento en Mar/2031.

(ii) Por el lado de los TES UVR, la jornada registró cambios negativos para la parte media y larga de la curva, siendo el más significativo 3.0%, correspondiente a los TES de vencimiento en Jun/2049.

Referencia	Actual %	Anterior %			7 días	15 días
Treasuries 5Y	3.63	3.55	↓	-7.44%		
Treasuries 10Y	3.85	3.78	↓	-6.49%		
Treasuries 30Y	4.18	4.13	↓	-4.80%		
MERCADO CAMBIARIO REGIONAL						
Referencia	Actual %	Anterior %			7 días	15 días
USD/BRL-Brasil	5.48	5.44	↑	0.64%		
USD/CLP-Chile	918.9	911.1	↑	0.86%		
USD/UYU-Uruguay	41.64	41.75	↓	-0.26%		
USD/MXN-México	19.4	19.4	↓	-0.31%		
USD/PEN-Perú	3.73	3.71	↑	0.40%		
MERCADO ACCIONARIO						
MERCADO LOCAL						
Referencia	Actual %	Anterior %			7 días	15 días
COLCAP	1,303.3	1,307.1	↓	-0.30%		
COLEQTY	978.5	975.2	↑	0.34%		
MERCADO GLOBAL						
Referencia	Actual %	Anterior %			7 días	15 días
DOW JONES	42,011.6	42,196.5	↓	-0.44%		
S&P 500	5,699.9	5,709.5	↓	-0.17%		
NASDAQ	17,918.5	17,925.1	↓	-0.04%		
DAX	19,015.4	19,164.8	↓	-0.8%		
EUROSTOXX 50	4,921.3	4,963.3	↓	-0.85%		
FTSE 100	8,282.5	8,290.9	↓	-0.10%		
IBEX 35	11,618.0	11,609.8	↑	0.07%		



Durante la jornada del 03 de octubre, los mercados accionarios de renta variable presentaron resultados mayormente negativos a excepción del IBEX 35, con una valorización de 0.07%. Por parte de los índices europeos, el Euro Stoxx 50 se desvalorizó 0.85%, el Dax cayó 0.78% y el FTSE 100 disminuyó en 0.10%. Paralelamente, el NASDAQ registró una caída de 0.04%, Dow Jones se disminuyó en 0.44% y el S&P500 se desvalorizó 0.17%. Finalmente, el COLCAP se desvalorizó en 0.3%.

CALENDARIO ECONÓMICO DEL 30 AL 04 DE OCTUBRE						
	País	Periodo	Evento	Anterior	Esperado	
10/04/24 07:30	US	Sep	Cambio en nóminas no agrícolas	142,000	146,000	
10/03/24 07:30	US	sep-28	Peticiones iniciales de desempleo	218,000	221,000	
09/30/24 13:00	CO	sep-30	Tipo de interés a un día	10.75%	10.25%	
10/01/24 09:00	US	Sep	ISM manufacturero	47.20	47.60	
09/30/24 07:00	CL	Aug	Tasa de desempleo	8.70%	8.90%	
10/03/24 09:00	US	Aug F	Ordenes bienes duraderos	0.00%	0.00%	
10/02/24 07:15	US	Sep	ADP Cambio de empleo	99,000	125,000	
10/01/24 08:00	BZ	Sep	PMI de fabricación de Brasil S&P Global	50.40 --		
10/01/24 08:45	US	Sep F	PMI de fabricación EE. UU. S&P Global	47.00	47.00	
10/01/24 03:00	EC	Sep F	PMI de fabricación de la zona del euro HCOB	44.80	44.80	
10/02/24 06:00	US	sep-27	Solicitudes de hipoteca MBA	11.00% --		
10/04/24 07:30	US	Sep	Tasa de desempleo	4.20%	4.20%	
10/01/24 06:30	CL	Aug	Actividad económica YoY	4.20%	1.80%	
10/02/24 07:00	BZ	Aug	Producción industrial YoY	6.10%	2.20%	
10/01/24 04:00	EC	Sep P	IPC (MoM)	0.10%	0.00%	
10/03/24 09:00	US	Aug	Pedidos de fábrica	5.00%	0.10%	
09/30/24 07:00	CL	Aug	Producción de cobre	443,633 --		
10/04/24 07:00	MX	Aug	Tasa de desempleo NSA	2.93%	2.90%	
09/30/24 08:45	US	Sep	PMI Chicago MNI	46.10	46.00	
10/02/24 07:00	BZ	Aug	Producción industrial MoM	-1.40%	0.10%	
10/03/24 09:00	US	Sep	Índice ISM Services	51.50	51.60	
10/01/24 09:00	US	Aug	Gasto en construcción (MoM)	-0.30%	0.20%	
09/30/24 07:00	CL	Aug	Ventas al por menor YoY	2.70%	5.00%	
10/01/24 04:00	EC	Sep	Estimación de IPC YoY	2.20%	1.80%	
10/01/24 09:00	US	Sep	ISM de precios pagados	54.00	53.50	
10/03/24 09:00	US	Aug F	Durables no transportación	0.50% --		
10/03/24 03:00	EC	Sep F	PMI composite de la zona del euro HCOB	48.90	48.90	
10/01/24 06:30	CL	Aug	Actividad económica MoM	1.00%	0.10%	
10/01/24 06:00	BZ	sep-30	IPC FGV IPC-S	0.44%	--	
10/01/24 04:00	EC	Sep P	IPC subyacente YoY	2.80%	2.70%	
10/03/24 03:00	EC	Sep F	PMI de servicios de la zona del euro HCOB	50.50	50.50	
10/03/24 08:00	BZ	Sep	PMI composite de Brasil S&P Global	52.90 --		
10/03/24 08:00	US	Sep	PMI de servicios de Brasil S&P Global	54.20	--	
10/03/24 08:45	US	Sep F	PMI de servicios EE. UU. S&P Global	55.40	55.40	
10/03/24 08:45	US	Sep F	PMI composite EE. UU. S&P Global	54.40 --		
10/04/24 07:30	US	Sep	Cambio en nóminas-manufactura	-24,000.00	-5,000.00	
10/03/24 07:30	US	sep-21	Reclamos continuos	1,834,000.00	1,830,000.00	
10/02/24 04:00	EC	Aug	Tasa de desempleo	6.40%	6.40%	
09/30/24 10:00	CO	Aug	Desempleo urbano	10.20%	10.00%	
09/30/24 06:30	BZ	Aug	Deuda neta como % del PIB	61.90%	62.10%	
09/30/24 09:30	US	Sep	Actividad manuf Fed Dallas	-9.70	-10.80	
09/30/24 10:00	CO	Aug	Tasa de desempleo nacional	9.90%	--	
10/04/24 13:00	BZ	Sep	Balanza comercial mensual	\$ 4,828,000,000	\$ 4,600,000,000	
10/01/24 09:00	US	Aug	Empleos disponibles JOLTS	7,673,000	7,660,000	
10/03/24 09:00	US	Aug F	Ordenes bienes cap no def sin aéreos	0.20%	--	
09/30/24 07:00	CL	Aug	Producción manufacturera YoY	5.10%	0.50%	
10/03/24 09:00	US	Aug F	Envíos bienes cap no def no av	0.10%	--	
10/01/24 10:00	PE	Sep	IPC Lima YoY	2.03%	2.09%	
10/03/24 04:00	EC	Aug	IPP YoY	-0.02	-0.02	
10/03/24 12:30	BZ	Aug	Saldo de presupuesto del gobierno	-\$ 9,300,000,000.00	-\$ 22,600,000,000.00	
10/03/24 04:00	EC	Aug	IPP MoM	0.80%	0.40%	
10/01/24	US	Sep	Wards, ventas totales de vehículos	\$ 15,130,000	\$ 15,640,000	
09/30/24 07:00	CL	Aug	Producción industrial YoY	3.60%	2.00%	
10/04/24 07:30	US	Sep	Salario por hora promedio MoM	0.40%	0.30%	
09/30/24 06:30	BZ	Aug	Balanza fiscal primaria	-\$ 21,300,000,000.00	-\$ 21,500,000,000.00	

"En cumplimiento de la normatividad vigente y aplicable del deber de asesoría, Fiduciaria Central SA se permite informar que 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"

FIDUCIARIA  
CENTRAL ES

AAA

Calificación otorgada por:



#### INFORME DE REVISIÓN ANUAL

El Comité Técnico de Calificación de **Value and Risk Rating S.A. Sociedad Calificadora de Valores** ratificó la calificación **AAA (Triple A)** a la **Eficiencia en la Administración de Portafolios de Fiduciaria Central S.A.**

La Calificación **AAA (Triple A)** indica que la integralidad, administración y control de los riesgos, así como la capacidad operativa, la calidad gerencial y el soporte tecnológico de la sociedad para la administración de portafolios y recursos de terceros es la más alta.

## EDUCACIÓN AL CONSUMIDOR FINANCIERO

### ¿QUÉ DEBERÍA SABER ACERCA DE LA REPRESENTACIÓN LEGAL DE TENEDORES DE BONOS?

#### ¿QUÉ ES LA REPRESENTACIÓN LEGAL DE TENEDORES DE BONOS?

El Decreto 2555 de 2010, establece que los bonos emitidos para su colocación o negociación en el mercado de valores, deberán contar con un representante de tenedores de los bonos. El representante legal de los tenedores de bonos tiene como función primordial la de velar por los intereses de los bonohabientes, a efecto de que éstos no se vean desmejorados durante la vigencia de los títulos emitidos, brindándoles a ellos la mayor protección posible.

#### ¿QUIÉN DESIGNA EL REPRESENTANTE LEGAL DE TENEDORES DE BONOS?

El representante de los tenedores será inicialmente designado por la sociedad emisora.

#### ¿CUÁL ES LA GESTIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL DE TENEDORES DE BONOS?

Específicamente adelanta la gestión de realizar todos los actos de administración y conservación que sean necesarios para el ejercicio de los derechos y la defensa de los intereses comunes de los bonohabientes, la de representar a los tenedores en todo lo concerniente en su interés común o colectivo, la de informar a los tenedores de bonos y a la Superintendencia Financiera, a la mayor brevedad posible y por los medios idóneos, sobre cualquier incumplimiento de las obligaciones originadas en la emisión por parte de la entidad emisora y la de actuar en nombre de los tenedores de bonos en los procesos judiciales y en los de reorganización y liquidación.

#### ¿CUALES SON LAS PRINCIPALES FUNCIONES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE TENEDORES DE BONOS?

De conformidad con lo establecido en el Decreto 2555 de 2010, las principales funciones del Representante Legal de los Tenedores de bonos, son las siguientes:

1. Realizar todos los actos de administración y conservación que sean necesarios para el ejercicio de los derechos y la defensa de los intereses comunes de los tenedores.
2. Actuar en nombre de los tenedores de bonos en los procesos judiciales y en los de quiebra o concordato, así como también en los que se adelanten como consecuencia de la toma de posesión de los bienes y haberes o la intervención administrativa de que sea objeto la entidad emisora. Para tal efecto, el representante de los tenedores deberá hacerse parte en el respectivo proceso dentro del término legal, para lo cual acompañará a su solicitud como prueba del crédito copia auténtica del contrato de emisión y una constancia con base en sus registros sobre el monto insoluto del empréstito y sus intereses.
3. Representar a los tenedores en todo lo concerniente a su interés común o colectivo;
4. Intervenir con voz pero sin voto en todas las reuniones de la asamblea de accionistas o junta de socios de la entidad emisora.
5. Convocar y presidir la asamblea de tenedores de bonos.
6. Solicitar a la Superintendencia Financiera de Colombia los informes que considere del caso y las revisiones indispensables de los libros de contabilidad y demás documentos de la sociedad emisora.
7. Informar a los tenedores de bonos y a la Superintendencia Financiera de Colombia, a la mayor brevedad posible y por medios idóneos, sobre cualquier incumplimiento de sus obligaciones por parte de la entidad emisora.

#### ¿CUÁL ES LA RESPONSABILIDAD DEL REPRESENTANTE LEGAL DE TENEDORES DE BONOS?

El representante legal de los tenedores de bonos responderá hasta de la culpa leve.

#### ¿QUIÉN ASUME LA REMUNERACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL DE TENEDORES DE BONOS?

La remuneración del representante legal de los tenedores de bonos será pagada por la entidad emisora.

**CONDICIONES DE USO:** El tr

tes consideradas confiables.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

### Canales de Atención

PBX Bogotá (601) 390 0800 / Medellín (604) 605 3367

servicioalcliente@fiducentral.com www.fiducentral.com/contactenos

**Bogotá:** Avenida El Dorado No. 69 A - 51 Torre B Piso 3  
**Medellín:** Carrera 43 C - 7 D - 09 El Poblado

