



{fiduprevisora)

Informe semanal Desempeño de Mercados

Del 23 al 27 de septiembre de 2024



Bogotá D.C. Calle 72 No. 10-03, Tel. (601) 756 2444 | **Barranquilla** (605) 385 4010 |
Bucaramanga (607) 697 1687 Ext: 6900 | **Cali** (602) 485 5036 | **Cartagena** (605) 693 1611 |
Ibagué (608) 277 0439 | **Medellín** (604) 340 0937 | **Popayán** (602) 837 3367 |
Riohacha (605) 729 5328 | **Villavicencio** (608) 683 3751
Línea gratuita nacional 01 8000 180510

Fiduprevisa S.A. NIT 860.525.148 - 5
Línea gratuita nacional 01 8000 180510
PBX (601) 756 6633
Petición o solicitud:
<https://pqrs.fiduprevisora.com.co/radicar.php>





INFORME SEMANAL

EXPECTATIVAS

Septiembre llega a su fin y comienza una nueva semana con decisiones importantes sobre la Tasa de Política Monetaria (TPM) en Colombia. Las expectativas del mercado y de los analistas han sido más optimistas en comparación con la postura más cautelosa del Banco de la República.

Según las principales encuestas realizadas en el país, se esperaba un recorte de 75 puntos básicos en la tasa de intervención, impulsado por la notable reducción en la inflación durante los últimos meses, que actualmente se sitúa en 6.12%, comparado con el 6.86% registrado en julio. Sin embargo, surge la pregunta: ¿qué factores podrían estar presionando al emisor para llevar a cabo recortes más agresivos en la TPM? Analicemos brevemente:

Los datos más recientes sobre el crecimiento económico mensual del país muestran que en julio la economía creció un 3.68%, acumulando un crecimiento anual del 1.89%. Las proyecciones para el crecimiento en 2024 han mejorado, ya que al inicio del año se esperaba un máximo de 1.4%, pero ahora se contempla la posibilidad de alcanzar un 2.0%.

El mercado laboral, por su parte, ha registrado su segundo mes consecutivo con una tasa de desempleo en un solo dígito, y el número de ocupados se mantiene por encima de los 23 millones. Cabe destacar que las cifras del DANE indican que el empleo formal ha mostrado el mejor desempeño durante el último trimestre.

Aunque la inflación ha estado disminuyendo, persisten riesgos asociados a fenómenos climáticos, que podrían afectar los precios de los alimentos y la infraestructura vial. La probabilidad de un fenómeno de La Niña en el último trimestre del año ha aumentado del 66% al 71%, lo que podría traer fuertes precipitaciones, con el consecuente impacto en los precios. Además, el fortalecimiento reciente del dólar ha llevado las expectativas de la tasa de cambio para fin de año de 4,100 a 4,140 pesos por dólar, lo que podría incidir en el costo de los productos importados.

En respuesta a la pregunta inicial, el Banco de la República no enfrenta presiones significativas para recortes más agresivos en la TPM, salvo aquellas provenientes del gobierno y ciertos sectores económicos que consideran que mayores reducciones en la tasa de intervención son cruciales para impulsar la recuperación económica que el país necesita.

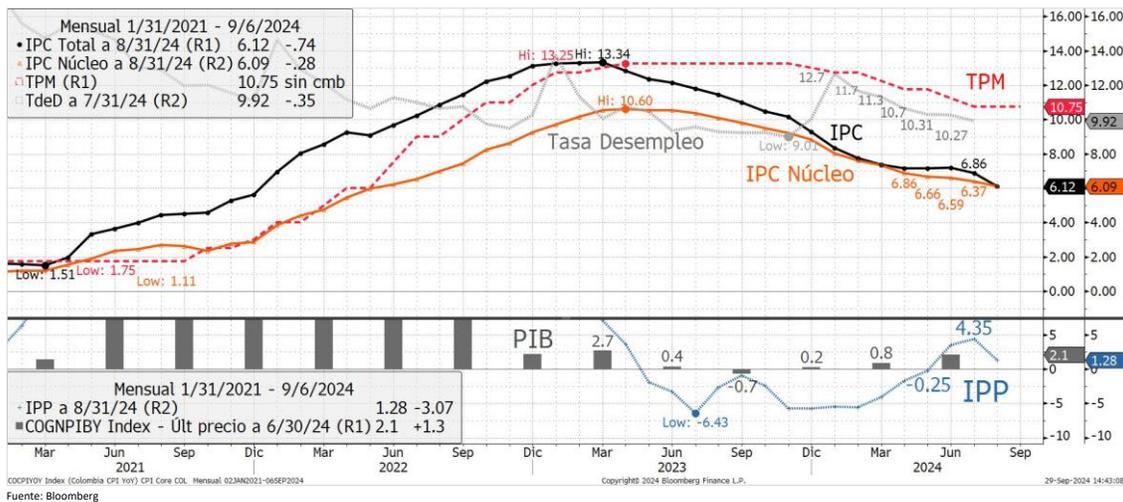


REVISIÓN FUNDAMENTALES & MERCADO

Semana 39 | SEPTIEMBRE 2024

En esta revisión semanal abordaremos las expectativas en torno a las principales variables macroeconómicas del país; además, actualizamos las más recientes decisiones que se tomaron respecto a la Tasa de Política Monetaria (TPM) en LATAM. Analizamos estos temas y revisaremos brevemente resultados de renta fija local, el desempeño de los tipos de cambio tanto local como de la región y finalizamos con la revisión del calendario económico y expectativas de variables para la semana.

Variables Colombia: IPC/Núcleo – TPM – Desempleo | IPP – PIB



Entre los factores clave para las decisiones de inversión destaca la política monetaria del Banco de la República en lo que resta de 2024, particularmente en torno a la tasa de intervención. Al cierre de septiembre, el banco central recortó la Tasa de Política Monetaria (TPM) en 50 puntos básicos, quedando dos reuniones adicionales (en octubre y diciembre). Las expectativas iniciales sugieren que en cada una de ellas se aplicaría un nuevo recorte de al menos 50 puntos básicos, lo que llevaría la tasa actual del 10.25% a un 9.25% para el cierre del año. Sin embargo, el mercado es más optimista: en septiembre esperaba un recorte de 75 puntos básicos y anticipa que en octubre y diciembre se realicen recortes de al menos 75 puntos básicos en cada sesión.

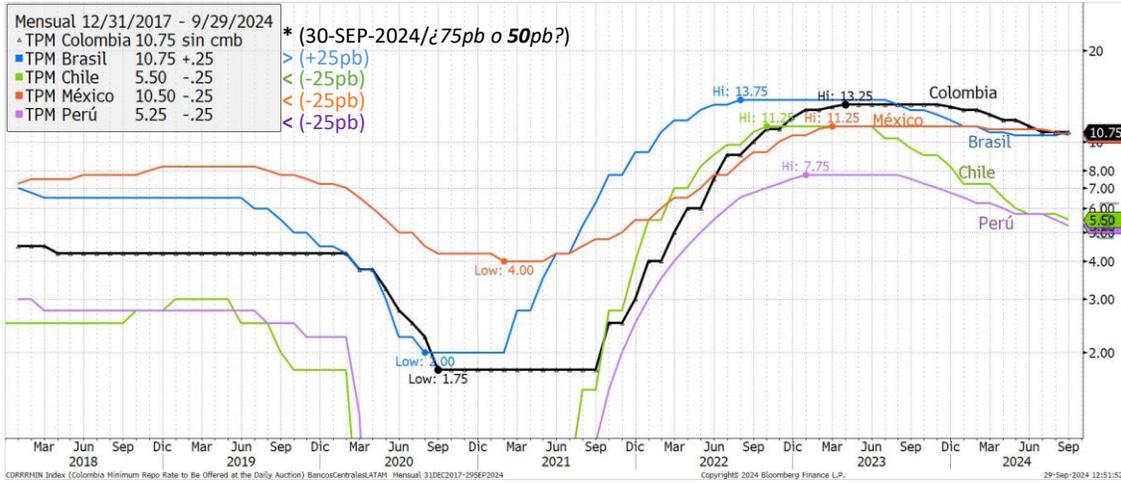
En cuanto a las expectativas de crecimiento económico, según el más reciente reporte del DANE sobre el Índice de Seguimiento a la Economía (ISE), en julio de 2024 la economía creció un 3.68%, acumulando un crecimiento del 1.89% en el año. Este desempeño supera las proyecciones preliminares de crecimiento económico para 2024, que se ubicaban entre el 1.5% y el 1.8%. De hecho, algunos analistas empiezan a considerar que el crecimiento podría llegar al 2.0%. Cabe destacar que los datos de industria y ventas minoristas de julio también mostraron una recuperación significativa, apoyando esta visión. Recordemos que en el primer trimestre de 2024 la economía colombiana creció un 0.8% y en el segundo trimestre la variación fue del 2.1%. Las expectativas para el tercer y cuarto trimestre son de un crecimiento por encima del 2%.

Sobre la inflación, recordemos que se ubicó en 6.12% en agosto y nuestro pronóstico preliminar para cierre de año sugiere que podría acercarse al 5.5% o 5.6%. Con respecto a la meta de inflación del Banco de la República,



del 3.0%, proyectamos que para fines de 2025 la inflación se ubicará entre el 3.3% y el 3.4%, acercándose a la meta, que probablemente se alcanzará en 2026.

TASA POLÍTICA MONETARIA LATAM : Evolución

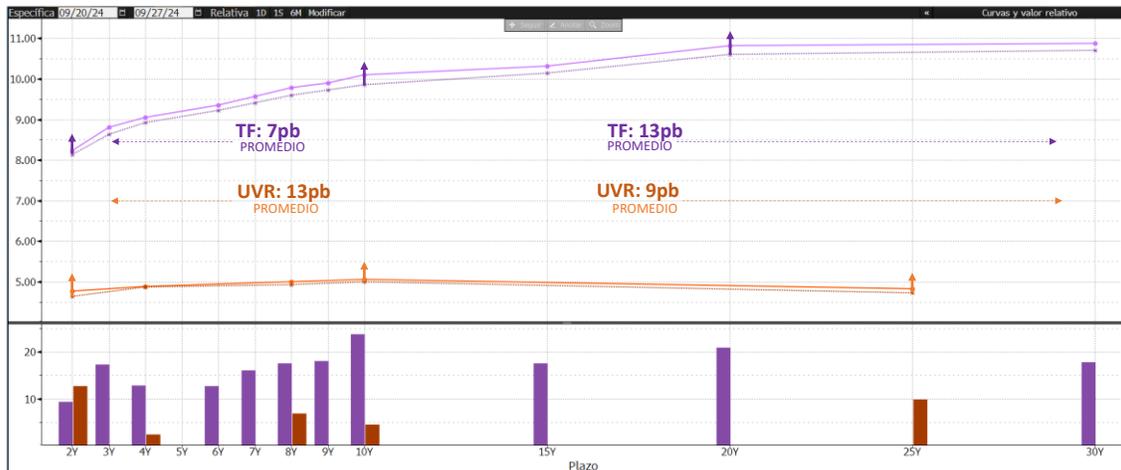


Fuente: Bloomberg

Frente a las más recientes decisiones que se tomaron respecto a la TPM en LATAM, además de los 50pb que ya mencionamos recortó el Banco de la República, vimos como en Chile, México y Perú, los emisores continuaron con los recortes en las tasas de intervención que rondaron los 25pb; sin embargo, tomó por sorpresa el incremento que realizó el banco Central de Brasil de 25pb en la TPM, que se mantenía estable desde marzo en niveles del 10.50%, este incremento obedece al fuerte incremento de la inflación que venimos observando durante los últimos cinco meses (ver gráfica, arriba).

En la semana del 20 al 27 de septiembre de 2024, las tasas de las referencias TES tasa fija aumentaron ligeramente a lo largo de toda la curva de rendimientos, desplazándola hacia arriba. En las referencias TES UVR, observamos un comportamiento similar con ligeros aumentos en las tasas a lo largo de toda la curva.

Deuda Pública: TES Tasa Fija/UVR



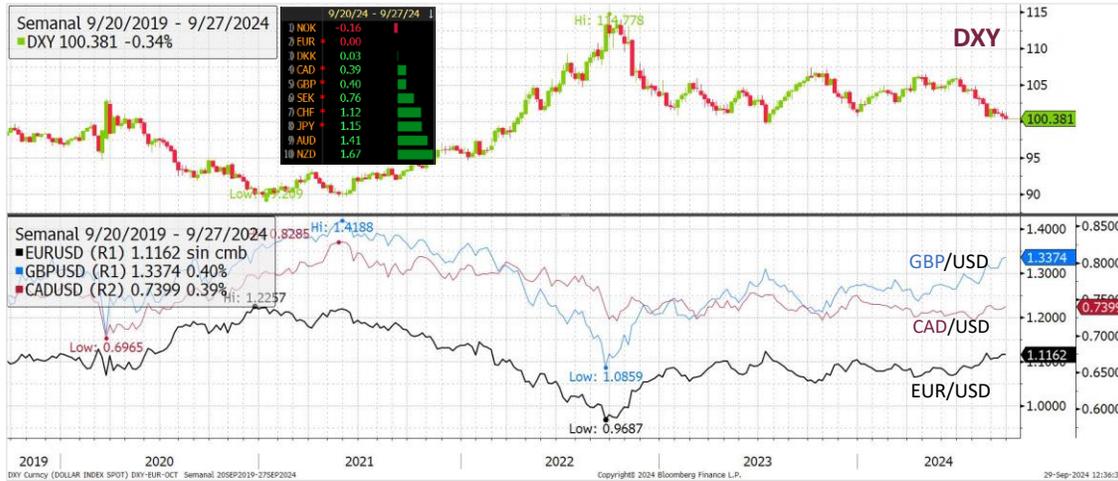
Fuente: Bloomberg





En las referencias TES tasa fija, las tasas aumentaron en promedio 7 puntos básicos (pb) en el tramo corto de la curva, y 13 pb en los tramos medio y largo. En las referencias indexadas a la UVR, las tasas aumentaron en promedio 13 pb en el tramo corto y 9 pb en los tramos medio y largo. (ver gráfica, arriba).

Dólar-DXY | EUR – CAD – GBP



Fuente: Bloomberg | NOK: corona noruega. AUD: dólar australiano. NZD: dólar neozelandés. DKK: corona danesa. SEK: corona sueca. JPY: yen japonés. CHF: franco suizo. EUR: euro. GBP: libra esterlina. CAD: dólar canadiense.

Frente al desempeño del dólar comparado con monedas pares y medido por el índice DXY, podemos observar cómo durante la semana el dólar se mantuvo débil y cayó hasta los 100.4 puntos, lo que representó una variación semanal negativa del -0.34% frente a las monedas comparables. En la contraparte, observamos que el euro se mantuvo estable sin variación. El dólar canadiense, la libra, la corona sueca, el franco suizo y el yen se fortalecieron en el orden del: 0.39%, 0.40%, 0.76%, 1.12 y 1.15% respectivamente (ver gráfica, arriba).

Divisas: USD/COP | LATAM



Fuente: Bloomberg

Durante la semana del 20 al 27 de septiembre de 2024, el peso colombiano se depreció ligeramente, con una devaluación cercana al -0.64%, lo que llevó el tipo de cambio a COP\$4,178.15, un incremento de COP\$26.56 frente al cierre de la semana anterior, que fue de COP\$4,151.59 por dólar en el mercado spot (ver gráfica). En la región,



se observó un comportamiento mixto en el comportamiento de las monedas frente a un dólar ligeramente débil: el peso mexicano y el argentino se devaluaron en -1.41% y -0.41%, respectivamente, mientras que el sol peruano, el real brasileño y el peso chileno se apreciaron en 1.25%, 1.41% y 3.55%.

RESUMEN PRINCIPALES VARIABLES SEMANA 38

[del 20 de septiembre al 27 de septiembre | 2024]

INFORME SEMANAL

27/09/2024 26/09/2024 20/09/2024 31/12/2023 27/09/2023

RENDA FIJA INTERNACIONAL					
DEUDA SOBERANA INTERNACIONAL	CIERRE	VARIACIÓN PBS			
		1 DÍA	SEMANAL	AÑO CORRIDO	AÑO
ESTADOS UNIDOS					
TREASURY 2 AÑOS	3.56	-7	-3	-69	-158
TREASURY 10 AÑOS	3.75	-5	1	-13	-86
TREASURY 30 AÑOS	4.10	-3	2	8	-62
BONOS EUROPEOS					
B. ALEMAN 10 AÑOS	2.13	-5	-7	11	-71
B. FRANCES 10 AÑOS	2.92	-6	-5	36	-48
REGIÓN					
MBONO 10 AÑOS	9.32	2	14	38	-77
BRASIL 10 AÑOS	12.29	2	-8	193	41

FUENTE: Bloomberg

RENDA FIJA LOCAL					
VENCIMIENTOS	CIERRE	VARIACIÓN PBS			
		1 DÍA	SEMANAL	AÑO CORRIDO	AÑO
TASA FIJA					
26-nov-25	7.05	5	5	-222	-375
26-ago-26	8.20	-4	2	-118	-295
3-nov-27	8.79	-3	13	-61	-255
28-abr-28	9.05	-2	9	-37	-236
18-sep-30	9.34	0	9	-23	-231
26-mar-31	9.54	4	13	-15	-237
Mar-31 (V)	9.40	-3	16	-24	-241
30-jun-32	9.74	-2	9	-14	-231
18-oct-34	10.07	0	20	9	-223
9-jul-36	10.32	-2	13	20	-187
28-may-42	10.77	1	14	44	-173
26-oct-50	10.84	-8	11	60	-157

FUENTE: Bloomberg

TES UVR					
7-may-25	1.59	-4	-20	-171	-257
17-mar-27	4.81	5	20	125	-5
18-abr-29	4.90	3	5	121	-7
25-mar-33	4.90	0	-5	90	-11
4-abr-35	4.98	7	6	86	-38
25-feb-37	5.04	4	7	87	-37
16-jun-49	4.82	-3	12	78	-38
BONOS GLOBALES DENOMINADOS EN USD					
21-may-24	-17.09	0	0	-2,235	-2,244
9-mar-28	5.45	0	2	-103	-191
18-sep-37	7.17	1	9	26	-112
18-ene-41	7.38	0	11	36	-110

FUENTE: Bloomberg

RENDA VARIABLE					
ÍNDICE	CIERRE	VARIACIÓN			
		1 DÍA	SEMANAL	AÑO CORRIDO	AÑO
ESTADOS UNIDOS					
S&P 500	5,738.17	-0.13%	0.62%	20.30%	34.24%
NASDAQ	18,119.59	-0.39%	0.95%	20.71%	38.39%
DOW JONES	42,313.00	0.33%	0.59%	12.27%	26.12%
EUROPA					
DAX	19,473.63	1.22%	4.03%	16.25%	27.97%
CAC 40	7,791.79	0.64%	3.89%	3.30%	10.18%
IBEX 35	11,967.90	0.12%	1.83%	18.47%	28.25%
FTSE MIB	34,727.40	0.92%	2.86%	14.42%	23.97%
ASIA					
NIKKEI	39,829.56	2.30%	5.58%	19.02%	23.04%
CSI 300	3,703.69	4.37%	15.70%	7.94%	0.09%
HANG SENG	20,632.30	3.49%	13.00%	21.03%	17.15%
REGIÓN					
BOVESPA	132,730.36	-0.21%	1.27%	-1.08%	16.10%
MEXBOL	52,778.17	-1.53%	1.13%	-8.03%	2.63%
COLCAP	1,320.81	-0.82%	0.00%	10.51%	19.25%

FUENTE: Bloomberg

MONETARIO					
MONEDA	CIERRE	VARIACIÓN			
		1 DÍA	SEMANAL	AÑO CORRIDO	AÑO
DXY	100.38	-0.18%	-0.34%	-0.94%	-5.89%
EURO	1.12	-0.13%	0.00%	1.11%	6.27%
YUAN	7.01	0.00%	-0.51%	-1.25%	-4.11%
YEN	142.21	-1.81%	-1.14%	0.83%	-4.96%
MXN	19.69	0.30%	1.43%	16.03%	11.44%
CLP	899.90	-0.11%	-3.43%	2.38%	-1.19%
BRL	5.43	-0.06%	-1.39%	11.88%	7.73%
COP	4,176.80	0.46%	0.61%	7.82%	1.40%

FUENTE: Bloomberg

COMMODITIES					
COMMODITIES	CIERRE	VARIACIÓN			
		1 DÍA	SEMANAL	AÑO CORRIDO	AÑO
WTI	68.18	0.75%	-5.20%	-4.84%	-27.22%
BRENT	71.98	0.53%	-3.37%	-6.57%	-25.45%
ORO	2,658.24	-0.53%	1.39%	28.85%	41.76%
COBRE	9,846.53	-0.99%	5.35%	16.34%	22.22%
CAFÉ	269.15	-1.75%	7.34%	42.94%	75.34%

FUENTE: Bloomberg



FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA - FIC

Durante la semana observamos una leve volatilidad en las tasas de los títulos que se negocian en el mercado de valores, provocado por un ajuste alcista que se está presentando en las tasas luego de un largo período de tasas a la baja que se estaba dando en los últimos meses; posterior a la primera disminución de tasa de política monetaria por parte de la Reserva Federal de Estados Unidos – FED, los mercados en general han tenido un comportamiento volátil por efecto de negociaciones de papeles a tasas superiores a las vigentes en su momento, que han causado este comportamiento de la última semana.

Con respecto a lo anteriormente comentado, los Bonos del Tesoro Americano han corregido en promedio 20 puntos básicos al alza, lo cual influyó para que nuestros títulos de deuda pública TES también reflejen un ajuste similar, acompañado de las tasas de los títulos de deuda privada que también vienen corrigiendo en este mismo sentido, por efecto de la situación comentada y correcciones alcistas que se están dando en las tasas de captación del mercado primario por parte de los emisores.

A pesar de este movimiento de volatilidad que se está presentando, nuestros Fondos de Inversión vienen teniendo un desempeño positivo con tasas que si bien no están en los niveles que estábamos dando hace dos semanas, hemos venido presentando resultados positivos para el beneficio de todos nuestros inversionistas.

Esperamos en esta semana un mercado de valores con comportamientos similares al comentado, con días de media volatilidad que se reflejarán en las rentabilidades de los Fondos de Inversión, pero reiteramos que no vemos con preocupación afectaciones negativas en las tasas de los FIC, por lo anterior seguiremos viendo un mercado con algo de volatilidad mientras se ajustan las posiciones y los apetitos de los inversionistas locales e internacionales.

Desde la Gerencia de Fondos seguiremos atentos a los movimientos del mercado de valores y a la evolución de los principales indicadores económicos buscando establecer estrategias optimas que den los mejores resultados para nuestros inversionistas.

PORTAFOLIOS DE TERCEROS

Arrancamos la semana con una devuelta en los Tesoros Americanos tras registrar niveles cercanos al 3,60% la semana pasada, con un mercado a la espera de nuevas declaraciones de miembros de la FED tras la disminución de 50 puntos básicos. El martes se conocieron medidas para estimular la economía por parte del banco Popular de China, donde se destacó la reducción del coeficiente de reservas obligatorias para los bancos en 50 puntos básicos y reducciones en las tasas de hipotecas existentes para impulsar la vivienda. Frente a estos estímulos los inversionistas buscaron nuevamente activos más riesgosos generando toma de utilidades en los activos refugio.

El jueves tuvimos datos de revisión del PIB para 2 trimestre en Estados Unidos, resaltándose un dato de 3% frente un 2,9% esperado por el mercado y por otro lado pedidos de bienes duraderos donde se esperaba una caída del 2.7% para agosto, pero el dato salió sin variaciones en 0%. Estos datos siguieron soportando el retroceso que hemos tenido en los tesoros americanos ubicando la referencia de 10 años por encima del 3.80%. Sin embargo, al final de semana se tuvo el dato del PCE en EE.UU. por debajo de las estimaciones del mercado, reforzando la idea de una moderación en la inflación y contrarrestando en algo el comportamiento vendedor en la renta fija estadounidense.



La renta fija local también estuvo a la expectativa de como el mercado tomaba la disminución de 50 puntos básicos por parte de la FED, los TCOs subieron 8pb en promedio. Los TES Tasa fija tuvieron un retroceso de 10 puntos básicos en promedio resaltando un comportamiento por encima del promedio en las referencias de largo plazo (34s y 42s, 20pb). Por otro lado, la curva en UVR se mantuvo en niveles estables con 4 puntos básicos de subida en promedio, resaltando los UVR del 27, con un aumento de 17 puntos básicos.

La deuda privada presentó un comportamiento muy estable. Los títulos en tasa fija retrocedieron en promedio 5 puntos básicos, sin grandes variaciones. Los títulos en IBR siguen presentando oportunidades hasta el vencimiento por encima de IPC en el corto plazo y tuvieron una valorización de 11 puntos básicos en promedio durante la semana. Los títulos indexados a IPC mantuvieron sus márgenes estables. Se mantiene la expectativa de disminución en la inflación y tasa de intervención del Banco de la República a corto y mediano plazo dentro de la estrategia. Los portafolios administrados de terceros de corto plazo presentaron comportamientos positivos y estables durante la semana anterior. Sin embargo, los resultados individuales de cada uno dependerán de la composición y estructura en particular, según su duración y su participación en cada indicador.

CALENDARIO ECONÓMICO Y PRONÓSTICO

Durante la semana del 30 de septiembre al 4 de octubre de 2024, estaremos atentos a los indicadores del mercado laboral en Estados Unidos. Las proyecciones sugieren que la tasa de desempleo se mantendría estable en un 4.2%, mientras que la creación de nuevas nóminas no agrícolas podría aumentar de 142,000 en agosto a 146,000 en septiembre.

En cuanto a la política monetaria, el lunes 30 de septiembre, se anticipa que el Banco de la República de Colombia reduzca nuevamente su tasa de intervención en 50 puntos básicos, pasando del 10.75% al 10.25%. Además, se publicarán los datos del mercado laboral, donde se espera que la tasa de desempleo permanezca en un dígito.

A continuación, relacionamos las principales variables y pronósticos para esta semana:

SEP / OCT	30	1	2	3	4
	LUNES	MARTES	MIÉRCOLES	JUEVES	VIERNES
USA		ISM M (SEP) 47.2 (Pr. 47.6)	ADP (SEP-M) 99K (Pr. 125K)	ISM S (SEP) 51.5 (Pr. 51.6)	NNNA (SEP-M) 142K (Pr. 146K) TD (SEP) 4.2 (Pr. 4.2)
ITALIA	IPC (Δ-SEP) 1.1 (Pr. 1.1)				
ALEMANIA	IPC (Δ-SEP) 1.9 (Pr. 1.9)				
CHINA	PMI M (SEP) 50.4 (Pr. 50.0) PMI S (SEP) 51.6 (Pr. 50.3)				
COLOMBIA	Datos de Mercado Laboral TPM (SEP) 10.75 (Pr. 10.25)		Dato de Exportaciones	Minutas del Banco de la República	

M: mes | Δ: año | S: semanal | Pr: pronóstico | P*: Preliminar | IPC: inflación | IPC-N: inflación núcleo | PIB: producto interno bruto | TPM: tasa política monetaria | IPP: índice de precios al productor | VM: Ventas Minoristas | TD: tasa desempleo | PMI M: PMI Manufacturero | PMI S: PMI Servicios | VMin: ventas minoristas | NPSD: nuevas peticiones subsidio desempleo | LC: Licencias Construcción | ISE: Indicador Seguimiento Economía | SD: Subsidios Desempleo | V-NEW: Venta Viviendas Nuevas | NNNA: Nuevas Nóminas No Agrícolas | RSD: Renovaciones subsidio desempleo | PF: Pedidos de Fábrica BB's (durables y no) | IMP: Índice Materias Primas | P. IND: Producción Industrial | P. MAF: Producción Manufacturera | *: Dato Confirmado | T-Bill: Subasta Deuda Pública EEUU. | INICIO-V: Inicio Construcción Viviendas Nuevas.



VICEPRESIDENCIA DE INVERSIONES Dirección de Investigaciones Económicas SEPT-2024

INFORMACIÓN IMPORTANTE: las estimaciones futuras, cálculos y/o proyecciones, son estrictamente indicativas y están basados en asunciones o en condiciones de mercado, las cuales pueden cambiar debido a que están sujetas a variaciones, diversos riesgos e incertidumbres que nos impiden asegurar que los mismos resultarán correctas o exactas, o que la información, interpretaciones y conocimientos en los que se basan resultarán válidos. En ese sentido, los resultados reales pueden diferir sustancialmente de las proyecciones futuras acá contenidas, razón por la cual el uso de la información suministrada es de exclusiva responsabilidad del usuario y no constituye una oferta, ni una demanda en firme, para la realización de transacciones con la Fiduciaria o con Terceros.

Este informe es realizado por la Oficina de Investigaciones Económicas de la FIDUPREVISORA S.A. y en ningún caso debe considerarse o interpretarse como una asesoría, recomendación o sugerencia por parte de la Entidad para la toma de decisiones de inversión o la realización de cualquier tipo de transacciones o negocios, razón por la cual el uso de la información suministrada es de exclusiva responsabilidad del usuario, donde los valores tasas de interés y demás datos de carácter financiero y económico que allí se encuentren, son puramente informativos y no constituyen una oferta, ni una demanda en firme, para la realización de transacciones con la fiduciaria o con terceros. En adición, la información registrada no vincula la posición de la Entidad, pues representa la perspectiva de los analistas y por lo tanto la exonera de responsabilidad alguna, en el sentido que no es responsable por el contenido y veracidad de la información publicada, dado que la misma se obtiene de fuentes externas.

Las obligaciones de la sociedad administradora de los fondos de inversión colectiva relacionadas con la gestión del portafolio son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los inversionistas a la cartera colectiva no son depósitos, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparados por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN, ni por ninguno otro esquema de dicha naturaleza.

La inversión en los fondos de inversión colectiva está sujeta a los riesgos de inversión, derivados de la evolución de los precios de los activos que componen el portafolio de la respectiva cartera colectiva.

“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 o a las normas que lo modifiquen, sustituyan o complementen”

“Defensoría del Consumidor Financiero – Dr. JOSÉ FEDERICO USTÁRIZ GÓNZALEZ. Carrera 11 A No 96-51 - Oficina 203, Edificio Oficity de la ciudad de Bogotá D.C. PBX 6108161 / 6108164, Fax: Ext. 500. Correo electrónico: defensoriafiduprevisora@ustarizabogados.com, de 8:00 am - 6:00 pm, lunes a viernes en jornada continua.” Las funciones del Defensor del Consumidor son: Dar trámite a las quejas contra las entidades vigiladas en forma objetiva y gratuita. Ser vocero de los consumidores financieros ante la institución. Usted puede formular sus quejas contra la entidad con destino al Defensor del Consumidor en cualquiera agencia, sucursal, oficina de corresponsalia u oficina de atención al público de la entidad, asimismo tiene la posibilidad de dirigirse al Defensor con el ánimo de que éste formule recomendaciones y propuestas en aquellos aspectos que puedan favorecer las buenas relaciones entre la Fiduciaria y sus Consumidores. Para la presentación de quejas ante el Defensor del Consumidor no se exige ninguna formalidad, se sugiere que la misma contenga como mínimo los siguientes datos del reclamante: 1. Nombres y apellidos completos 2. Identificación 3. Domicilio (dirección y ciudad) 4. Descripción de los hechos y/o derechos que considere que le han sido vulnerados. De igual forma puede hacer uso del App “Defensoría del Consumidor Financiero” disponible para su descarga desde cualquier Smartphone, por Play Store o por App Store.