

{f}

# DIRECCIÓN DE INVESTIGACIONES ECONÓMICAS INFORME SEMANAL





## INFORME SEMANAL

### EXPECTATIVAS

La próxima semana se celebrará la penúltima reunión de la Reserva Federal de Estados Unidos (FED) de este 2024, con expectativas en el mercado financiero apuntando hacia un posible recorte en la tasa de política monetaria. Sin embargo, aún hay debate sobre la magnitud de este ajuste. Los analistas anticipan que los datos de desempleo, que se publicarán esta semana, se mantendrán sin cambios en torno al 4.1%, mientras que el crecimiento del tercer trimestre se espera en un rango cercano al 3.2%.

Estos datos desempeñarán un papel clave en la decisión final de la FED, en un contexto caracterizado por una desaceleración económica y preocupaciones inflacionarias persistentes. Un recorte moderado, entre 25 y 50 puntos básicos, es considerado el escenario más probable, dado que la FED ha mantenido una postura prudente para evitar estímulos que puedan reavivar presiones inflacionarias.

El mercado laboral de Estados Unidos ha mostrado señales de enfriamiento en los últimos meses, y aunque un dato de desempleo más bajo de lo esperado podría restringir la capacidad de la FED para reducir sustancialmente las tasas, un mayor deterioro en el empleo y un crecimiento económico moderado podrían inclinar al emisor hacia un recorte más significativo. Esto permitiría amortiguar una posible debilidad económica y estimular sectores clave.

En cuanto al crecimiento económico, cualquier señal de desaceleración en el último trimestre podría justificar una política monetaria más expansiva. En este caso, un recorte de 50 puntos básicos podría ser visto como una medida preventiva, favoreciendo un equilibrio entre crecimiento e inflación de cara al próximo año. A pesar de ello, factores externos como el fortalecimiento del dólar y las recientes tensiones geopolíticas podrían disuadir a la FED de realizar recortes agresivos, inclinando las expectativas hacia ajustes más graduales.

En definitiva, los datos que surjan esta semana y en la próxima serán determinantes en las decisiones de la FED, impactando también las políticas de otros bancos centrales, dado el papel central de Estados Unidos en la economía global. Su postura proporcionará una visión sobre la salud económica global hacia el cierre de 2024.

VEGILADO MARCA REGISTRADA MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS DE COLOMBIA





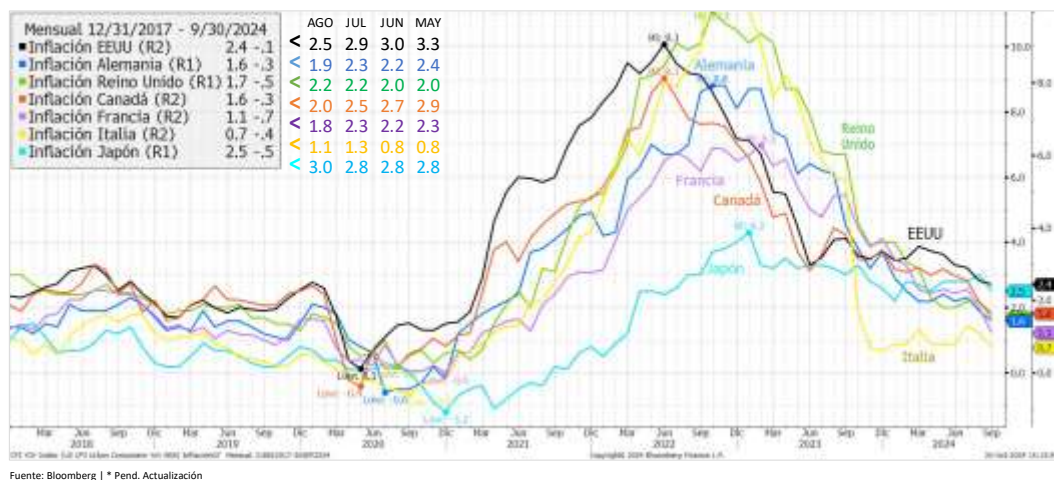
## REVISIÓN FUNDAMENTALES & MERCADO

### Semana 43 | OCTUBRE 2024

Esta semana se publicaron actualizaciones sobre la inflación en los países del G7, que en general mostraron un mejor comportamiento durante septiembre de 2024. Asimismo, revisamos las decisiones recientes tomadas en torno a la Tasa de Política Monetaria (TPM) en estos países. A continuación, profundizaremos en estos temas, con un breve análisis del rendimiento de la renta fija local, la evolución de los tipos de cambio tanto a nivel local como regional, y concluiremos con la revisión del calendario económico y las expectativas para las principales variables en la próxima semana.

En Estados Unidos, la inflación anual en septiembre de 2024 se ubicó en 2.4%, marcando una disminución frente a los niveles de agosto (2.5%) y julio (2.9%). Este resultado estuvo en línea con las expectativas del mercado, que anticipaban una cifra similar a la de agosto.

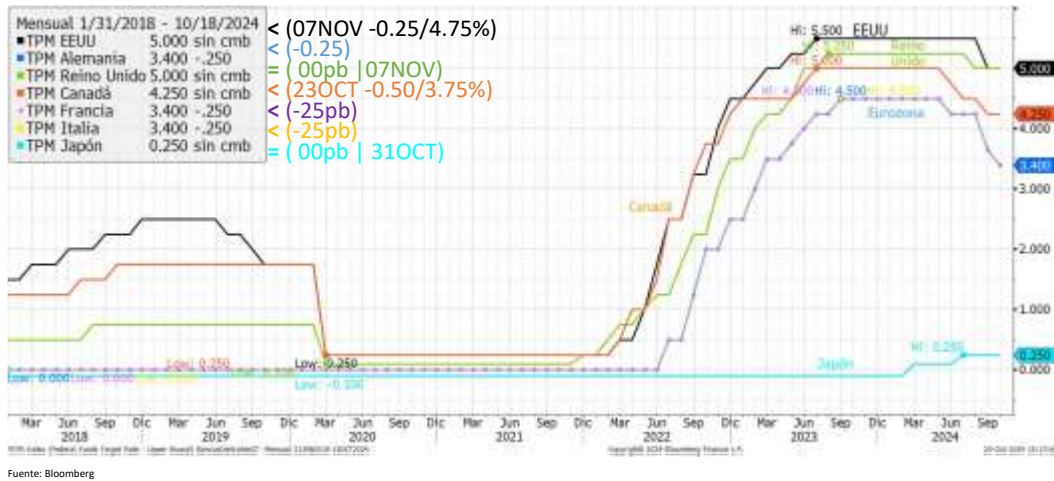
### INFLACIÓN G7 : Evolución Mensual



En Alemania, la inflación alcanzó 1.9% en agosto, para luego descender a 1.6% en septiembre. En Francia e Italia, los niveles de inflación en agosto fueron de 1.8% y 1.1%, respectivamente, registrando caídas en septiembre a 1.1% y 0.7%. En Canadá, la inflación pasó de 2.0% en agosto a 1.6% en septiembre. Por su parte, Japón mostró una inflación de 2.5% en septiembre, una baja desde el 3.0% de agosto. Finalmente, en el Reino Unido, la inflación en septiembre se situó en 1.7%, en comparación con el 2.2% observado en julio.



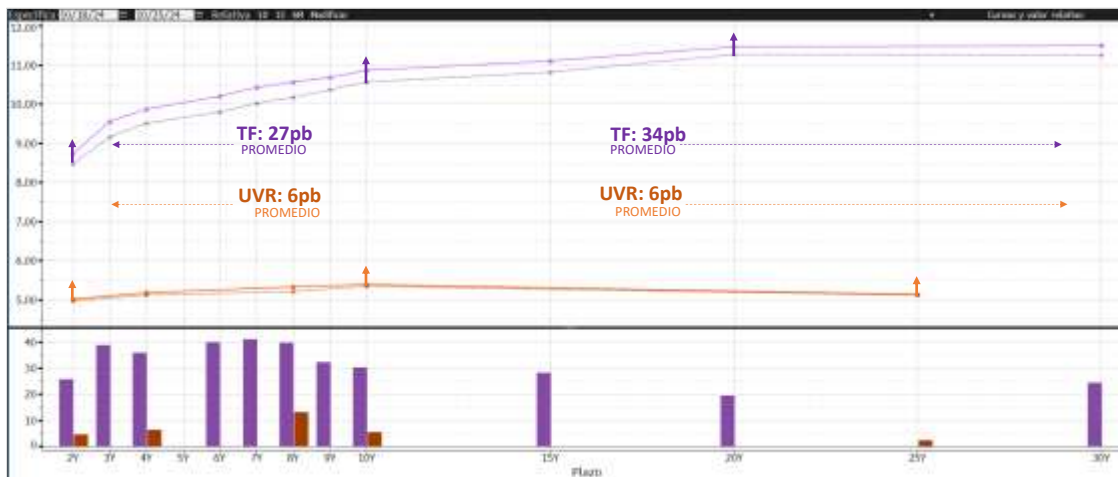
## TASA POLÍTICA MONETARIA G7 : Evolución



En el ámbito de política monetaria, los bancos centrales de Estados Unidos, Reino Unido, Canadá y Japón decidieron mantener sus tasas de interés en 5.0%, 5.0%, 4.25% y 0.25%, respectivamente. En contraste, el Banco Central Europeo aplicó un recorte de 25 puntos básicos para Alemania, Francia e Italia, situando la tasa en 3.40%.

En la semana del 18 al 25 de octubre de 2024, las tasas de las referencias TES a tasa fija y UVR aumentaron ligeramente a lo largo de toda la curva de rendimientos, desplazándolas hacia arriba.

## Deuda Pública: TES Tasa Fija/UVR



En las referencias TES tasa fija, las tasas aumentaron en promedio 27 puntos básicos (pb) en el tramo corto de la curva, y 34 pb en los tramos medio y largo. En las referencias indexadas a la UVR, las tasas aumentaron en promedio 6 pb en el tramo corto y 6 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.

En relación con el desempeño del dólar frente a sus principales pares y medido por el índice DXY, se observa que la moneda estadounidense se fortaleció esta semana, alcanzando los 104.2 puntos, lo que representa un incremento semanal de 0.74% respecto a las principales divisas. En sentido opuesto, el franco suizo, la libra, el euro, la corona sueca, el dólar canadiense y el yen registraron depreciaciones de -0.23%, -0.69%, -0.65%, -1.55%, -0.67% y -1.83%, respectivamente (ver gráfica arriba).

El fortalecimiento del dólar durante la semana se puede explicar por una combinación de datos económicos alentadores en EE.UU. y la inestabilidad en el Medio Oriente. Esta situación ha llevado a una caída en el precio del petróleo, haciendo que los inversionistas busquen refugio en activos como el dólar y el oro. Asimismo, la incertidumbre relacionada con las elecciones y las expectativas sobre la política monetaria de la Reserva Federal, que sugieren una posible continuación en la corrección de las tasas de interés, han influido en este fortalecimiento. La debilidad de otras divisas, como el euro y el yen, también ha motivado a los inversores a optar por el dólar, considerado un refugio seguro. Todos estos factores han elevado la demanda por la moneda estadounidense, lo que ha contribuido a su apreciación.

**| Divisas: USD/COP | LATAM**



Fuente: Bloomberg



Durante la semana del 18 al 25 de octubre de 2024, el peso colombiano se depreció con una variación negativa de aproximadamente -1.28%, llevando el tipo de cambio a COP \$4,332.00. Esto representa un incremento de COP \$55.40 frente al cierre de la semana anterior, que fue de COP \$4,272.40 por dólar en el mercado spot (ver gráfica arriba). A nivel regional, las principales monedas también mostraron un desempeño negativo frente a un dólar en ascenso: el sol peruano, el peso argentino, el real brasileño y el peso mexicano se devaluaron en -0.38%, -0.42%, -0.26% y -0.55%, respectivamente, mientras que el peso chileno mostro una variación positiva de 0.59%

## RESUMEN PRINCIPALES VARIABLES SEMANA 43

[del 18 de octubre al 25 de octubre | 2024]

### INFORME SEMANAL

25/10/2024 24/10/2024 18/10/2024 31/12/2023 25/10/2023

RENTA FIJA INTERNACIONAL					
DEUDA SOBERANA INTERNACIONAL	CIERRE	VARIACIÓN PBS			
		1 DÍA	SEMANAL	AÑO CORRIDO	AÑO
ESTADOS UNIDOS					
TREASURY 2 AÑOS	4.10	3	16	-15	-102
TREASURY 10 AÑOS	4.24	3	16	36	-72
TREASURY 30 AÑOS	4.50	3	11	47	-59
BONOS EUROPEOS					
B. ALEMAN 10 AÑOS	2.29	2	11	27	-60
B. FRANCES 10 AÑOS	3.05	5	15	49	-47
REGIÓN					
MBONO 10 AÑOS	10.09	4	21	115	-15
BRASIL 10 AÑOS	12.69	14	-9	232	93

FUENTE: Bloomberg

RENTA FIJA LOCAL					
VENCIMIENTOS	CIERRE	VARIACIÓN PBS			
		1 DÍA	SEMANAL	AÑO CORRIDO	AÑO
TASA FIJA					
26-nov-25	6.77	0	2	-250	-413
26-ago-26	8.81	22	32	-57	-240
3-nov-27	9.57	8	35	17	-183
28-abr-28	9.91	11	39	50	-150
18-sep-30	10.25	16	43	68	-134
26-mar-31	10.43	15	43	75	-123
Mar-31 (V)	10.24	11	39	60	-136
30-jun-32	10.57	11	38	69	-123
18-oct-34	10.88	10	30	90	-118
9-jul-36	11.13	16	27	102	-97
28-may-42	11.47	10	22	114	-84
26-oct-50	11.55	14	28	131	-61

TES UVR					
7-may-25	2.01	1	-23	-129	-220
17-mar-27	5.05	0	7	149	42
18-abr-29	5.18	1	5	149	35
25-mar-33	5.31	0	5	131	32
4-abr-35	5.30	-4	8	118	14
25-feb-37	5.43	9	8	126	15
16-jun-49	5.15	2	3	111	2

BONOS GLOBALES DENOMINADOS EN USD					
21-may-24	-17.09	0	0	-2,235	-2,228
9-mar-28	5.98	3	22	-51	-157
18-sep-37	7.61	4	32	70	-113
18-ene-41	7.86	6	32	84	-113

FUENTE: Bloomberg

RENTA VARIABLE					
ÍNDICE	CIERRE	VARIACIÓN			
		1 DÍA	SEMANAL	AÑO CORRIDO	AÑO
ESTADOS UNIDOS					
S&P 500	5,808.12	-0.03%	-0.96%	21.77%	38.73%
NASDAQ	18,518.61	0.56%	0.16%	23.36%	44.44%
DOW JONES	42,114.40	-0.62%	-2.68%	11.74%	27.48%
EUROPA					
DAX	19,463.59	0.11%	-0.99%	16.19%	30.70%
CAC 40	7,497.54	-0.08%	-1.52%	-0.61%	8.42%
IBEX 35	11,812.50	-0.23%	-0.95%	16.93%	31.47%
FTSE MIB	34,776.10	0.22%	-1.22%	14.58%	26.79%
ASIA					
NIKKEI	37,913.92	-0.60%	-2.74%	13.30%	21.25%
CSI 300	3,956.42	0.70%	0.79%	15.31%	12.90%
HANG SENG	20,590.15	0.49%	-1.03%	20.78%	20.51%
REGIÓN					
BOVESPA	129,893.32	-0.13%	-0.46%	-3.20%	15.12%
MEXBOL	51,784.33	-0.02%	-2.34%	-9.76%	6.19%
COLCAP	1,334.49	-0.23%	-2.02%	11.65%	20.86%

FUENTE: Bloomberg

MONETARIO					
MONEDA	CIERRE	VARIACIÓN			
		1 DÍA	SEMANAL	AÑO CORRIDO	AÑO
DXY	104.26	0.19%	0.74%	2.89%	-2.13%
EURO	1.08	-0.30%	-0.65%	-2.20%	2.18%
YUAN	7.12	0.02%	0.27%	0.30%	-2.67%
YEN	152.31	0.32%	1.86%	7.99%	1.38%
MXN	19.99	0.89%	0.55%	17.76%	9.05%
CLP	948.35	0.14%	-0.58%	7.89%	2.48%
BRL	5.71	0.76%	0.26%	17.51%	14.26%
COP	4,332.00	0.73%	1.40%	11.83%	3.24%

FUENTE: Bloomberg

COMMODITIES					
COMMODITIES	CIERRE	VARIACIÓN			
		1 DÍA	SEMANAL	AÑO CORRIDO	AÑO
WTI	71.78	2.24%	3.70%	0.18%	-15.94%
BRENT	76.05	2.22%	4.09%	-1.29%	-15.62%
ORO	2,747.56	0.42%	0.96%	33.18%	38.79%
COBRE	9,469.40	1.08%	-0.35%	11.88%	18.98%
CAFÉ	248.40	1.19%	-3.46%	31.92%	50.23%

FUENTE: Bloomberg





## FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA - FIC

En la semana conocimos que el mercado de valores mantuvo la volatilidad observada en las últimas cuatro semanas, impulsada por los mismos fundamentos económicos mencionados en el informe anterior. Factores como las continuas desvalorizaciones en los Bonos del Tesoro Americano, la publicación de datos económicos sólidos y, en particular, la incertidumbre derivada de la campaña electoral en Estados Unidos, han seguido afectando los movimientos de los inversionistas.

Como resultado, las tasas de negociación de los títulos de deuda pública TES en el ámbito local han continuado reflejando este comportamiento de desvalorización, alineadas con el desempeño de los Tesoros estadounidenses. Este fenómeno ha sido impulsado por ventas de posiciones desde el exterior y negociaciones por parte de operadores locales, lo que ha llevado a un aumento en las tasas de estos instrumentos. Del mismo modo, los papeles de deuda privada han mostrado incrementos en sus tasas, observándose también aumentos en las tasas de captación en el mercado primario para ciertos emisores, junto con un bajo apetito de los administradores de portafolios en un contexto de tasas en ascenso.

A pesar de este entorno de desvalorizaciones, nuestros vehículos de inversión han mostrado tasas de rentabilidad positivas y satisfactorias para todos nuestros inversionistas, logrando un desempeño competitivo en comparación con el mercado.

Para esta semana, anticipamos que la volatilidad en el mercado persistirá y podría continuar hasta que se defina la elección presidencial en Estados Unidos. Además, el próximo jueves 31 de octubre, el Banco de la República tomará su decisión sobre las tasas de política monetaria, en la cual se prevé un posible recorte de 50 puntos básicos.

Nos mantendremos atentos a los movimientos en el mercado de valores y a la evolución de los indicadores económicos clave, con el fin de desarrollar estrategias óptimas que generen los mejores resultados para nuestros inversionistas.

## PORTAFOLIOS DE TERCEROS

La semana estuvo marcada por una alta volatilidad en los mercados, influenciada principalmente por la incertidumbre en torno a las elecciones presidenciales en Estados Unidos y las expectativas respecto a la próxima reunión de la Reserva Federal el 7 de noviembre, en la cual se anticipa una posible reducción de tasas a un ritmo menor al que inicialmente esperaban los analistas. Estos factores han ejercido presión a lo largo de la curva de los Bonos del Tesoro, que subieron en promedio 7 puntos básicos durante la semana. Este aumento también se reflejó en la deuda pública interna, aunque en una mayor magnitud, con un incremento promedio de 15 puntos básicos, debido en parte a las recientes declaraciones de las calificadoras sobre la deuda colombiana, en medio de preocupaciones respecto al cumplimiento de la regla fiscal.

### Contexto Internacional

El déficit presupuestario de Estados Unidos alcanzó los 1.83 billones de dólares en el año fiscal 2024, lo que representa un aumento del 8% respecto al año anterior y se posiciona como el tercer mayor déficit en la historia del país. Este incremento fue impulsado por un crecimiento del 29% en los intereses sobre la deuda federal, los cuales superaron el billón de dólares por primera vez. Aunque el déficit representó el 6.4% del PIB, el país







registró ingresos récord de 4.92 billones de dólares, mientras que los gastos federales aumentaron un 10%, alcanzando los 6.75 billones de dólares.

En el ámbito laboral, las solicitudes de subsidio por desempleo en Estados Unidos disminuyeron en 15,000 la semana pasada, situándose en 227,000, cuando los economistas proyectaban 242,000, según el Departamento de Trabajo. No obstante, 28,000 personas adicionales recibieron prestaciones continuas, lo que podría indicar un aumento en la tasa de desempleo para octubre. La huelga de 33,000 trabajadores de Boeing también impactó el empleo, aunque en septiembre la tasa de desempleo bajó al 4.1%.

Por otro lado, las ventas de viviendas nuevas en Estados Unidos alcanzaron en septiembre su nivel más alto en casi un año y medio, impulsadas por una reducción en las tasas hipotecarias. Las ventas crecieron un 4.1% en el mes, alcanzando una tasa anual ajustada de 738,000 unidades, y aumentaron un 6.3% en comparación con el año anterior. Hubo incrementos en las ventas en el noreste y el sur, mientras que en el medio oeste disminuyeron y en el oeste se mantuvieron sin cambios. El inventario de viviendas también subió a 470,000 unidades.

## Contexto Nacional

En Colombia, el Congreso discute actualmente reducir el costo fiscal de la reforma constitucional que busca descentralizar la economía y aumentar las transferencias a los gobiernos regionales. La propuesta vigente establece que, para 2036, el 46.5% de los ingresos del gobierno central se transfiera a las regiones, un incremento significativo desde el 26% actual. Sin embargo, el senador Ariel Ávila sugirió una posible reducción de este porcentaje a alrededor del 40%. Esta reforma ha generado inquietudes en los mercados, ya que podría incrementar la deuda pública al 70% del PIB para 2036.





## CALENDARIO ECONÓMICO Y PRONÓSTICO

Durante esta semana, se esperan datos clave de Estados Unidos, incluyendo el PIB, la inflación y cifras del mercado laboral. En cuanto al crecimiento económico, se proyecta una mejora, con un aumento del 3.0% registrado en el segundo trimestre al 3.2% en el tercer trimestre. Los pronósticos de inflación apuntan a una posible disminución en el deflactor del gasto de consumo personal (PCE), que podría bajar del 2.7% reportado en agosto al 2.6% en septiembre; esta tendencia también se espera para el PCE subyacente (excluyendo alimentos y energía), que podría reducirse igualmente del 2.7% al 2.6%. En el mercado laboral, no se prevén cambios significativos, manteniéndose la tasa de desempleo en el 4.1% observado en septiembre.

En la zona euro, se publicarán las cifras de crecimiento del tercer trimestre, donde se anticipa un leve repunte, subiendo del 0.2% del segundo trimestre al 0.3%. Para la inflación general, se estima una ligera reducción del 1.8% reportado en septiembre al 1.7% en octubre, mientras que la inflación núcleo o subyacente permanecería estable en el 2.7%.

Además, estaremos atentos a la próxima decisión del Banco Central de Japón (BoJ) respecto a la Tasa de Política Monetaria, donde se espera que no haya cambios, manteniéndose en el 0.25%.

Para Colombia, el 31 de octubre se observará de cerca la decisión del Banco de la República sobre la Tasa de Política Monetaria, anticipándose un recorte de medio punto porcentual. También se esperan datos de mercado laboral, con una expectativa de que la tasa de desempleo se mantenga en un solo dígito.

A continuación, presentamos las principales variables y proyecciones para esta semana:

OCTUBRE / NOVIEMBRE	28	29	30	31	1
	LUNES	MARTES	MIERCOLES	JUEVES	VIERNES
EUROPA			PIB (3TVar) 0.2 (Pr. 0.3)	IPC (A-OCT) 1.8 (Pr. 1.7) IPC-N (A-OCT) 2.7 (Pr. 2.7)	
USA			ADP (OCT-M) 143K (Pr. 98K) PIB (3TVar) 3.0 (Pr. 3.2)	PCE (A-SEP) 2.2 (Pr. 2.1) PCE-N (A-SEP) 2.7 (Pr. 2.6) NPSD (S) 227K (Pr. 232K) RSD (S) 1.897K (Pr. 1.878K)	NNNA (OCT-M) 254K (Pr. 120K) TD (OCT) 4.1 (Pr. 4.1)
ALEMANIA			IPC (A-OCT) 1.9 (Pr. 1.9)		
JAPÓN				TPM (OCT) 0.25 (Pr. 0.25)	
CHINA					
MEXICO					
COLOMBIA				Datos de Mercado Laboral TPM (OCT) 10.25 (Pr. 9.75)	

M: mes | A: 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**  
**OCT-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](mailto: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.