

Noticias del día



La producción en las fábricas de Estados Unidos aumentó en noviembre debido a la recuperación parcial en la producción de vehículos de motor después de las huelgas del sindicato UAW contra las principales automotrices de Detroit. La producción manufacturera aumentó un 0,3% el mes pasado, economistas de la Reserva Federal habían pronosticado un aumento del 0,4% en la producción. El sector manufacturero, que representa el 11,1% de la economía, está siendo afectado por el aumento de los costes de endeudamiento. Aunque se espera una relajación en las condiciones financieras y recortes en las tasas de interés el próximo año, es poco probable que la producción fabril mejore rápidamente debido a que las empresas están reduciendo sus inventarios en anticipación de una demanda más débil. Finalmente, el Benchmark de los bonos a diez años cerró en 3,92%, con una disminución de un punto básico, mientras que el bono a 30 años cerró en 4,03% y una disminución de un punto básico.



El gobierno alemán aprobó el presupuesto suplementario para el 2024 en conjunto con la suspensión del límite de endeudamiento que corresponde al 0,35% del PIB, justificando que una pausa al límite de endeudamiento era necesaria para poder seguir financiando la mitigación de los efectos de la guerra en Ucrania en los niveles de precios del mercado alemán y en brindar el apoyo de recursos a Ucrania ya que, este caso constituía una situación de emergencia y un riesgo para la seguridad de la Unión Europea. El proyecto presupuestal fue aprobado por los parlamentarios del Bundestag con 392 votos a favor y 274 en contra. Con este presupuesto suplementario, el gobierno federal, excederá el monto de deuda permitido por EUR \$44.800 millones, siendo su monto planeado de EUR \$70.600 millones. Según analistas políticos de Reuters, la decisión de quitar el límite de endeudamiento por quinto año consecutivo era la opción más viable para obtener recursos de financiamiento, pues de lo contrario, se hubiera tenido que aumentar la carga tributaria o conseguir ahorros de fondos públicos y privados.



El Gobierno del Cambio ha cerrado la brecha en los precios de la gasolina y solo habrá un aumento en enero de 2024. El presidente Gustavo Petro agradeció la paciencia de los consumidores y destacó que el cierre de la brecha mejorará la estabilidad fiscal del Estado. Además, instó a utilizar combustibles más limpios. En otras noticias, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público realizó una exitosa subasta de Títulos de Tesorería (TES) Verdes en pesos, logrando vender \$975.000 millones en bonos con vencimiento en 2031. Esta subasta representa el 30% de la meta de subastas programadas para el año 2022. Se recibieron ofertas de compra por \$2,4 billones, lo que indica una demanda de 3,7 veces el monto inicialmente convocado. Por último, el dólar spot tuvo una variación de -0,9% con respecto a la jornada anterior, cerrando en COP \$3.945,00.



Según analistas, los precios del petróleo durante esta sesión de mercado fluctuaron de manera más calmada en comparación con el día anterior, después de que el presidente de la Reserva Federal de Nueva York, John William, aumentara las expectativas de un posible recorte en las tasas de intervención de la FED en una entrevista con CNBC, no obstante, afirmó que un recorte de tasas sería prematuro, pero probable dependiendo del crecimiento económico de los próximos periodos. Como resultado, el precio del crudo Brent disminuyó 0,2% y alcanzó los 76,48 dólares por barril, mientras que el crudo estadounidense West Texas Intermediate (WTI) también disminuyó un 0,3% e llegó a los 71,34 dólares por barril. Por último, el precio del oro tuvo una variación del -0,1% y cerró en 2.034,08 dólares por onza.

Tes Globales

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Duración	Precio	Rendimiento	Spread sobre TES
28-jun-27	9,85%	COP 1.924	3,54	1,68	96,01	11,23%	7 Pb

\* El monto emitido en COP puede ser diferente del monto vigente por efecto de canjes y/o amortizaciones.

Bonos Globales denominados en Dólares

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Duración	Precio	Rendimiento	G - Spread**	Var. Ayer Spreads	Var. Año Corrido	Var. Anual Spreads
21-may-24	8,125%	USD 659	0,43	0,43	101,55	4,46%	-98 Pb	-12 Pb	-243 Pb	-247 Pb
28-ene-26	4,500%	USD 1.500	2,12	1,17	97,78	5,62%	127 Pb	-1 Pb	-117 Pb	-128 Pb
25-abr-27	3,875%	USD 1.897	3,36	1,92	94,68	5,63%	157 Pb	-2 Pb	-136 Pb	-161 Pb
15-mar-29	4,500%	USD 2.000	5,25	2,71	92,48	6,20%	229 Pb	-2 Pb	-94 Pb	-99 Pb
30-ene-30	3,000%	USD 1.543	6,13	3,00	83,05	6,39%	247 Pb	-1 Pb	-88 Pb	-106 Pb
15-abr-31	3,125%	USD 2.540	7,33	3,67	80,15	6,58%	265 Pb	-1 Pb	-76 Pb	-85 Pb
22-abr-32	3,250%	USD 2.000	8,35	4,09	78,20	6,70%	278 Pb	0 Pb	-71 Pb	-85 Pb
20-abr-33	8,000%	USD 1.624	9,35	4,47	107,56	6,89%	295 Pb	-1 Pb	-118 Pb	-130 Pb
2-feb-34	7,500%	USD 2.200	10,13	4,56	103,78	6,97%	305 Pb	1 Pb	-102 Pb	N/A
14-nov-35	8,000%	USD 1.250	11,91	5,40	107,69	7,03%	306 Pb	1 Pb	-33 Pb	N/A
18-sep-37	7,375%	USD 1.818	13,76	5,94	101,52	7,20%	317 Pb	0 Pb	-93 Pb	-113 Pb
18-ene-41	6,125%	USD 2.500	17,09	6,87	87,73	7,40%	328 Pb	0 Pb	-97 Pb	-115 Pb
22-feb-42	4,125%	USD 1.000	18,19	7,22	69,39	7,16%	301 Pb	0 Pb	-84 Pb	-98 Pb
26-feb-44	5,625%	USD 2.500	20,20	7,88	81,27	7,43%	324 Pb	0 Pb	-99 Pb	-116 Pb
15-jun-45	5,000%	USD 4.500	21,50	8,35	74,83	7,35%	318 Pb	1 Pb	-78 Pb	-100 Pb
15-may-49	5,200%	USD 2.800	25,42	9,26	75,52	7,34%	324 Pb	1 Pb	-90 Pb	-108 Pb
15-may-51	4,125%	USD 1.500	27,42	9,69	64,57	7,07%	300 Pb	1 Pb	-62 Pb	-81 Pb
14-nov-53	8,750%	USD 1.250	29,91	10,35	112,25	7,70%	307 Pb	-59 Pb	-94 Pb	N/A
15-feb-61	3,875%	USD 1.300	37,17	10,83	60,36	6,82%	280 Pb	1 Pb	-60 Pb	-76 Pb

Bono Global denominado en Euros

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Duración	Precio	Rendimiento	G - Spread**	Var. Ayer Spreads	Var. Año Corrido	Var. Anual Spreads
22-mar-26	3,875%	EUR 1.350	2,27	1,34	98,59	4,54%	214 Pb	-12 Pb	320 Pb	-131,38

\* En millones

\*\* Spread bonos en dólares sobre curva benchmark interpolada.

Vida Media: Dias faltantes al vencimiento/360

Duración de Macaulay

Tasas de Interés y Rendimientos

Tasas de interés y rendimientos			
Indicador	15/12/2023	Variación diaria*	Variación Anual
FED Funds Rate	5,50	0 Pb	100 Pb
LIBOR 3 meses	5,64	-1 Pb	90 Pb
LIBOR 6 meses	5,72	-4 Pb	-507 Pb
SOFR (overnight)	5,31	0 Pb	151 Pb
Tesoros 2 años	4,41	2 Pb	17 Pb
Tesoros 5 años	3,91	0 Pb	29 Pb
Tesoros 10 años	3,92	-1 Pb	46 Pb
Tesoros 20 años	4,20	-1 Pb	51 Pb
Tesoros 30 años	4,03	-1 Pb	53 Pb

\* La variación diaria es con respecto al día anterior.

Commodities, monedas e indicadores de volatilidad

Commodities			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Oro	2.034,08	-0,1%	14,5%
Petroleo WTI	71,34	-0,3%	-6,3%
Petroleo BRENT	76,48	-0,2%	-5,8%

  

Monedas Spot			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
COP	3.945,00	-0,7%	-17,7%
BRL	4,94	0,6%	-7,0%
MXN	17,19	0,0%	-13,0%
JPY	141,82	0,0%	2,9%
EUR	1,09	-0,8%	2,6%

  

Indicadores de volatilidad			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
VIX	12,27	-1,7%	-46,3%
MOVE	118,04	0,0%	6,1%

Renta Variable

Mercado Accionario			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Dow Jones	37.270	0,1%	12,3%
S&P	4.723	0,1%	21,2%
FTSE	7.575	-1,0%	2,0%
Nikkei	32.971	0,9%	17,5%
MEX	56.950	-0,2%	15,4%
Bovespa	130.495	-0,3%	25,8%
COLCAP	1.163	-1,0%	-4,9%

Indicadores de Riesgo

EMBI+			
Indicador	15/12/2023	Variación diaria*	Variación Anual
EMBI G	325	-17 Pb	-56 Pb
EMBI G Colombia	294	-14 Pb	-86 Pb
EMBI+	349	-16 Pb	-28 Pb
EMBI+ Colombia	285	-16 Pb	-80 Pb
EMBI+ Perú	105	-9 Pb	-43 Pb
EMBI+ Brasil	192	-5 Pb	-68 Pb
EMBI+ México	168	-6 Pb	-21 Pb

\* La variación diaria es con respecto al día anterior.

CDS 5 años			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
CDS Colombia	168	-1 Pb	-101 Pb
CDS Perú	71	1 Pb	-50 Pb
CDS Brasil	138	0 Pb	-113 Pb
CDS México	90	0 Pb	-36 Pb
CDS Chile	52	0 Pb	-53 Pb

CONDICIONES DE USO

La Dirección General de Crédito Público y del Tesoro Nacional, por intermedio de la Subdirección de Financiamiento Externo de la Nación, distribuye informes públicos y periódicos donde se incluyen datos relacionados con el mercado secundario de los títulos de deuda pública externa de la República de Colombia, tales como precios, spreads y rendimientos. Estos informes son remitidos previa solicitud del interesado y dejarán de enviarse cuando éste lo solicite. Dichos documentos contienen información general y por lo tanto, no puede considerarse que mediante uno o varios de ellos se realice una promoción comercial, invitación, asesoría, oferta, garantía u obligación de la República de Colombia o del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, para vender, comprar, mantener títulos de deuda pública externa, o celebrar operaciones con derivados, ofertas, promesas o cualquier tipo de contrato u operación financiera relacionada con los mismos. En consecuencia, la Nación-Ministerio de Hacienda y Crédito Público no asume ningún tipo de responsabilidad por las consecuencias derivadas de las acciones u omisiones que se hayan fundamentado en estos informes. Los títulos de deuda externa sobre los cuales versan estos informes fueron emitidos y colocados en los mercados internacionales de capitales, por lo cual es posible que a su circulación y pago se apliquen normas correspondientes a jurisdicciones extranjeras; nada en este informe puede entenderse como una modificación a los contratos, anexos y demás documentos suscritos en ejecución o desarrollo de operaciones de crédito público, asimiladas o conexas, o como un concepto sobre la posibilidad de realizar transacciones relacionadas con estos títulos en Colombia. Las citas, transcripciones o cualquier tipo de referencia que se haga a todo o parte de estos informes, deberá señalar expresamente la aplicación de estos términos y condiciones.