Información de mercado
República de Colombia
Ministerio de Hacienda y Crédito Público

miércoles, 20 de diciembre de 2023

Noticias del día

La confianza del consumidor estadounidense aumentó en diciembre debido a un mayor optimismo sobre el mercado laboral y la inflación. El índice del Conference Board subió a 110,7 en diciembre, superando las expectativas de los pronosticadores que apuntaban a un 104,5. Los consumidores pronosticaron mejores condiciones comerciales, ingresos y perspectivas laborales. Además, las condiciones actuales mejoraron y los estadounidenses se muestran optimistas sobre las perspectivas económicas para 2024. Finalmente, el Benchmark de los bonos a diez años cerró en 3,85% y una disminución de -8 puntos básicos, mientras que el bono a 30 años cerró en 3,99% y una disminución de -5 puntos básicos.

Los ministros de Finanzas de la UE están considerando una revisión de las reglas presupuestarias de la Unión Europea. Si se llega a un acuerdo basado en una posición conjunta entre Francia y Alemania, las nuevas reglas no serán más exigentes que las existentes. El objetivo es actualizar las normas para abordar la deuda post-COVID y las inversiones en la transición energética. Las nuevas normas establecen que los países con una deuda superior al 90% del PIB deben reducirla al menos en un 1% del PIB al año, mientras que los países con una deuda entre el 60% y el 90% del PIB pueden reducirla en un 0,5% del PIB al año. En otras noticias, las agencias de calificación crediticia S&P Global, Moody's y Fitch siguen siendo dominantes en el mercado europeo a pesar de los intentos de la región por reducir su control. Según datos de la Autoridad Europea de Valores y Mercados, estas tres agencias representaron más del 90% de todas las calificaciones pagadas, que incluyen bonos del gobierno, deuda empresarial y finanzas estructuradas. De tal forma que, S&P y Moody's experimentaron reducciones en sus participaciones, mientras que Fitch aumentó su participación. S&P pasó del 50,1% al 48,6% y Moody's del 32,8% al 31,5%. Por otro lado, Fitch aumentó su participación del 10% al 10,2%.

En octubre, las importaciones de Colombia disminuyeron un 12,3% en comparación con el año anterior. Esta caída fue liderada por el rubro de productos agropecuarios, alimentos y bebidas. Las compras internas del país sumaron US$5.375,7 millones en este mes, en contraste con los US$6.127,2 millones de octubre del año pasado. El rubro de productos agropecuarios, alimentos y bebidas cayó un 20,9% en este mes, mientras que las manufacturas también retrocedieron. El único segmento que experimentó un crecimiento fue el de combustibles y productos de las industrias extractivas. En el periodo de enero a octubre de 2023, las importaciones disminuyeron un 20,1% en comparación con el mismo periodo del año anterior. Por otra parte, el Índice de Confianza Industrial también disminuyó a -7,1% en noviembre, una disminución de 3,4 puntos porcentuales en comparación con el mes anterior. En otras noticias, hoy se llevó a cabo la subasta de las nuevas redes 5G por parte del Gobierno Nacional. Cuatro operadores de telecomunicaciones, Claro, Wom, Movistar-Tigo y Telecall, participaron en la puja por este nuevo espectro. La subasta incluyó la cobertura en municipios que representan el 54% de la población del país, y la subasta regional comenzará en 2024. En este evento, La Unión Temporal Tigo-Movistar compró el primer bloque por $318.306 millones; WOM adquirió el segundo bloque por $318.340 millones; Telecall, un nuevo operador brasileño, obtuvo el tercer bloque por $318.333 millones y Claro se quedó con el último bloque por $411.384 millones. En total, la subasta recaudó $1,3 billones. Por último, el dólar spot tuvo una variación de -0,1% con respecto a la jornada anterior, cerrando en COP $3.934,00.

Los precios del petróleo cerraron mixtos debido a la preocupación por la interrupción del comercio mundial y las tensiones en Oriente Medio. A pesar del aumento de los inventarios de crudo en Estados Unidos y la producción récord de petróleo, las ganancias de los precios fueron limitadas. Como resultado, el precio del crudo Brent cayó -0,1% y alcanzó los 79,15 dólares por barril, mientras que el crudo estadounidense West Texas Intermediate (WTI) también subió un 0,4% y llegó a los 73,77 dólares por barril. Por último, el precio del oro tuvo una variación del -0,4% y cerró en 2.031,83 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	3,52	1,67	96,24	11,15%	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	0,42	0,42	101,01	5,63%	26 Pb	1 Pb	-119 Pb	-149 Pb
28-ene-26	4,500%	USD 1.500	2,11	1,16	97,87	5,58%	129 Pb	4 Pb	-115 Pb	-147 Pb
25-abr-27	3,875%	USD 1.897	3,35	1,90	94,95	5,55%	154 Pb	2 Pb	-139 Pb	-174 Pb
15-mar-29	4,500%	USD 2.000	5,24	2,70	92,99	6,08%	223 Pb	1 Pb	-100 Pb	-129 Pb
30-ene-30	3,000%	USD 1.543	6,11	2,99	83,61	6,27%	241 Pb	-1 Pb	-94 Pb	-124 Pb
15-abr-31	3,125%	USD 2.540	7,32	3,66	80,79	6,46%	259 Pb	-1 Pb	-82 Pb	-106 Pb
22-abr-32	3,250%	USD 2.000	8,34	4,08	78,98	6,56%	270 Pb	-1 Pb	-79 Pb	-104 Pb
20-abr-33	8,000%	USD 1.624	9,33	4,47	108,43	6,76%	289 Pb	0 Pb	-124 Pb	-146 Pb
2-feb-34	7,500%	USD 2.200	10,12	4,56	104,59	6,86%	300 Pb	0 Pb	-107 Pb	N/A
14-nov-35	8,000%	USD 1.250	11,90	5,40	108,50	6,94%	302 Pb	0 Pb	-36 Pb	N/A
18-sep-37	7,375%	USD 1.818	13,74	5,94	102,74	7,06%	309 Pb	-2 Pb	-102 Pb	-124 Pb
18-ene-41	6,125%	USD 2.500	17,08	6,89	89,61	7,19%	312 Pb	-4 Pb	-114 Pb	-139 Pb
22-feb-42	4,125%	USD 1.000	18,17	7,26	70,41	7,03%	293 Pb	-2 Pb	-92 Pb	-118 Pb
26-feb-44	5,625%	USD 2.500	20,18	7,91	82,46	7,30%	315 Pb	-2 Pb	-108 Pb	-132 Pb
15-jun-45	5,000%	USD 4.500	21,49	8,38	76,19	7,19%	306 Pb	-3 Pb	-89 Pb	-125 Pb
15-may-49	5,200%	USD 2.800	25,40	9,31	76,92	7,19%	313 Pb	-3 Pb	-101 Pb	-128 Pb
15-may-51	4,125%	USD 1.500	27,40	9,75	65,50	6,96%	293 Pb	-3 Pb	-69 Pb	-97 Pb
14-nov-53	8,750%	USD 1.250	29,90	10,40	113,81	7,58%	295 Pb	-65 Pb	-106 Pb	N/A
15-feb-61	3,875%	USD 1.300	37,15	10,91	61,37	6,71%	273 Pb	-3 Pb	-67 Pb	-95 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	2,25	1,33	98,63	4,52%	216 Pb	-2 Pb	338 Pb	-150,41

* En millones

** Spread bonos en dólares sobre curva benchmark interpolada.
Vida Media: Dias faltantes al vencimiento/360
Duracion de Macaulay

Tasas de Interés y Rendimientos

Tasas de interés y rendimientos			
Indicador	20/12/2023	Variación diaria*	Variación Anual
FED Funds Rate	5,50	0 Pb	100 Pb
LIBOR 3 meses	5,64	0 Pb	90 Pb
LIBOR 6 meses	5,68	0 Pb	-509 Pb
SOFR (*overnight*)	5,31	-1 Pb	101 Pb
Tesoros 2 años	4,34	-11 Pb	8 Pb
Tesoros 5 años	3,85	-9 Pb	6 Pb
Tesoros 10 años	3,85	-8 Pb	16 Pb
Tesoros 20 años	4,16	-6 Pb	21 Pb
Tesoros 30 años	3,99	-5 Pb	24 Pb

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

Commodities, monedas e indicadores de volatilidad

Commodities			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Oro	2.031,83	-0,4%	11,8%
Petroleo WTI	73,77	0,4%	-3,0%
Petroleo BRENT	79,15	-0,1%	-1,1%
Monedas Spot			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
COP	3.934,00	-0,1%	-17,5%
BRL	4,91	1,0%	-5,5%
MXN	17,15	0,5%	-13,2%
JPY	143,57	-0,2%	9,0%
EUR	1,09	-0,3%	3,0%
Indicadores de volatilidad			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
VIX	13,67	9,1%	-36,4%
MOVE	111,87	-2,7%	-6,7%

Renta Variable

Mercado Accionario			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Dow Jones	37.082	-1,3%	12,9%
S&P	4.698	-1,5%	22,9%
FTSE	7.716	1,0%	4,7%
Nikkei	33.676	1,4%	26,8%
MEX	56.909	-1,4%	13,5%
Bovespa	130.804	-0,8%	22,4%
COLCAP	1.163	-0,6%	-5,3%

Indicadores de Riesgo

EMBI+			
Indicador	20/12/2023	Variación diaria*	Variación Anual
EMBI G	320	-1 Pb	-67 Pb
EMBI G Colombia	289	-6 Pb	-106 Pb
EMBI+	344	-2 Pb	-38 Pb
EMBI+ Colombia	282	-4 Pb	-100 Pb
EMBI+ Perú	102	-2 Pb	-57 Pb
EMBI+ Brasil	192	1 Pb	-84 Pb
EMBI+ México	166	-1 Pb	-36 Pb

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

CDS 5 años			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
CDS Colombia	164	-2 Pb	-121 Pb
CDS Perú	73	0 Pb	-54 Pb
CDS Brasil	136	-1 Pb	-127 Pb
CDS México	91	-1 Pb	-44 Pb
CDS Chile	53	0 Pb	-61 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 cuáles 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.