

martes, 26 de diciembre de 2023

Noticias del día



Durante el periodo acotado desde el primero de noviembre de 2023 hasta el 24 de diciembre de 2023, las ventas minoristas en Estados Unidos aumentaron en total un 3,1% en comparación con el mes pasado, principalmente por las ventas navideñas y las promociones de último momento por parte de los minoristas. Acorde con las cifras de la empresa de servicios financieros de compra, Mastercard, se tenía una estimación desde el mes de septiembre de un aumento de este indicador en un 3,7% para este periodo del año, es importante resaltar que los sectores de mayor crecimiento fueron los de Ecommerce y de restaurantes, con un 6,3% y 7,8% respectivamente. Finalmente, el Benchmark de los bonos a diez años cerró en 3,90% y una variación de 1 punto básicos, mientras que el bono a 30 años cerró en 4,05% y una variación de 2 puntos básicos.



La gobernadora del banco central de Rusia, Elvira Nabiullina, afirmó que necesitarán de dos a tres meses para asegurarse de que la inflación esté disminuyendo antes de tomar decisiones sobre recortes de tasas de interés. Aunque no está claro cuándo comenzarán a recortar las tasas, Nabiullina destacó la importancia de que la inflación disminuya constantemente y no sea un factor aislado. El banco central está considerando una amplia gama de indicadores, pero se centra en aquellos que caracterizan la estabilidad de la inflación. De tal manera que, el banco se reunirá el 16 de febrero para fijar su tasa de referencia.



El Gobierno ha preparado un borrador de decreto que estableciera el aumento del avaluo catastral para 2024. Según un documento disponible en el sitio web del Departamento de Planeación Nacional, se establece que los avalúos catastrales de propiedades urbanas no desarrolladas y no actualizadas en 2023 tendrán un aumento del 4,51%, este mismo valor se aplicará a las propiedades rurales con características similares. Los predios rurales dedicados a actividades agropecuarias que no estén formados o actualizados antes de 2023 tendrán un aumento del 2,55%. Estos predios incluyen actividades agropecuarias, agrícolas, pecuarias, acuícolas, agroindustriales, agroforestales e infraestructura. Los predios rurales o urbanos que estén formados o actualizados este año serán considerados en una categoría diferente para el ajuste. Asimismo, el decreto establece una excepción para los predios ubicados en Bogotá y los correspondientes a catastros descentralizados, que estarán exentos del reajuste. Si el borrador es aprobado, comenzará a regir el 1 de enero de 2024. El documento debe ser enviado al Ministerio de Hacienda para su revisión y será sancionado por el presidente Gustavo Petro. Por último, el dólar spot tuvo una variación de -2,3% con respecto a la jornada anterior, cerrando en COP \$3.860,00.



Las actuales tensiones en medio oriente y el optimismo de los inversionistas en cuanto a los próximos recortes de tasa de intervención por parte de la FED, generan expectativas de aumentos en la demanda de petróleo y de crecimiento económico a nivel global, mientras que el conflicto entre Hamás e Israel, no muestran signos de apaciguamiento, sino de expansión, como ha venido ocurriendo con los ataques Hutíes en el mar Rojo a buques mercantes que se dirigen al canal de Suez donde circula el 12% del comercio global generando expectativas de aumentos a las importaciones de bienes y crudo. Como resultado, el precio del crudo Brent subió 1,7% y alcanzó los 80,70 dólares por barril, mientras que el crudo estadounidense West Texas Intermediate (WTI) cayó un 1,8% y llegó a los 75,20 dólares por barril. Por último, el precio del oro tuvo una variación del 1,0% y cerró en 2.066,77 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	1,66	95,91	11,28%	8 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	0,41	0,41	100,98	5,60%	24 Pb	-3 Pb	-121 Pb	-142 Pb
28-ene-26	4,500%	USD 1.500	2,10	1,15	97,93	5,56%	128 Pb	2 Pb	-116 Pb	-132 Pb
25-abr-27	3,875%	USD 1.897	3,34	1,90	95,03	5,53%	152 Pb	1 Pb	-141 Pb	-157 Pb
15-mar-29	4,500%	USD 2.000	5,23	2,70	93,12	6,06%	218 Pb	-1 Pb	-105 Pb	-116 Pb
30-ene-30	3,000%	USD 1.543	6,11	2,99	83,73	6,25%	236 Pb	-1 Pb	-99 Pb	-109 Pb
15-abr-31	3,125%	USD 2.540	7,31	3,66	80,90	6,44%	254 Pb	-2 Pb	-87 Pb	-92 Pb
22-abr-32	3,250%	USD 2.000	8,33	4,08	79,15	6,54%	263 Pb	-1 Pb	-86 Pb	-93 Pb
20-abr-33	8,000%	USD 1.624	9,33	4,46	108,53	6,75%	283 Pb	-2 Pb	-130 Pb	-135 Pb
2-feb-34	7,500%	USD 2.200	10,11	4,55	104,71	6,84%	294 Pb	-2 Pb	-113 Pb	N/A
14-nov-35	8,000%	USD 1.250	11,89	5,39	108,67	6,92%	295 Pb	-2 Pb	-43 Pb	N/A
18-sep-37	7,375%	USD 1.818	13,74	5,94	102,89	7,04%	302 Pb	-2 Pb	-108 Pb	-116 Pb
18-ene-41	6,125%	USD 2.500	17,07	6,89	89,92	7,16%	303 Pb	-2 Pb	-122 Pb	-131 Pb
22-feb-42	4,125%	USD 1.000	18,17	7,26	70,59	7,01%	286 Pb	-3 Pb	-100 Pb	-107 Pb
26-feb-44	5,625%	USD 2.500	20,18	7,91	82,89	7,25%	304 Pb	-3 Pb	-118 Pb	-126 Pb
15-jun-45	5,000%	USD 4.500	21,48	8,39	76,44	7,17%	298 Pb	-3 Pb	-98 Pb	-110 Pb
15-may-49	5,200%	USD 2.800	25,40	9,32	77,18	7,16%	304 Pb	-3 Pb	-110 Pb	-120 Pb
15-may-51	4,125%	USD 1.500	27,40	9,76	65,69	6,94%	285 Pb	-3 Pb	-77 Pb	-88 Pb
14-nov-53	8,750%	USD 1.250	29,89	10,40	114,17	7,55%	292 Pb	-60 Pb	-109 Pb	N/A
15-feb-61	3,875%	USD 1.300	37,15	10,93	61,57	6,69%	264 Pb	-4 Pb	-76 Pb	-85 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	1,32	98,63	4,52%	220 Pb	-5 Pb	348 Pb	-137,16

* En millones

** Spread bonos en dólares sobre curva benchmark interpolada.

Vida Media: Días faltantes al vencimiento/360

Duración de Macaulay

Tasas de Interés y Rendimientos

Tasas de interés y rendimientos			
Indicador	26/12/2023	Variación diaria*	Variación Anual
FED Funds Rate	5,50	0 Pb	100 Pb
LIBOR 3 meses	5,61	-2 Pb	88 Pb
LIBOR 6 meses	5,62	-5 Pb	-511 Pb
SOFR (overnight)	5,32	1 Pb	102 Pb
Tesoros 2 años	4,35	0 Pb	8 Pb
Tesoros 5 años	3,89	1 Pb	9 Pb
Tesoros 10 años	3,90	1 Pb	22 Pb
Tesoros 20 años	4,21	1 Pb	27 Pb
Tesoros 30 años	4,05	1 Pb	30 Pb

* La variación diaria es con respecto al día anterior.

Commodities, monedas e indicadores de volatilidad

Commodities			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Oro	2.066,77	1,0%	15,3%
Petroleo WTI	75,20	1,8%	-3,0%
Petroleo BRENT	80,70	1,7%	-0,3%
Monedas Spot			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
COP	3.860,00	-2,3%	-19,0%
BRL	4,82	-1,2%	-6,8%
MXN	16,98	-0,3%	-13,2%
JPY	142,39	0,2%	7,6%
EUR	1,10	0,3%	4,2%
Indicadores de volatilidad			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
VIX	12,99	-4,8%	-40,9%
MOVE	116,00	3,6%	3,5%

Renta Variable

Mercado Accionario			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Dow Jones	37.545	0,4%	13,7%
S&P	4.775	0,6%	24,9%
FTSE	7.698	0,0%	3,1%
Nikkei	33.306	0,5%	25,6%
MEX	57.746	0,4%	15,3%
Bovespa	133.533	1,0%	24,2%
COLCAP	1.184	1,5%	-3,6%

Indicadores de Riesgo

EMBI+			
Indicador	26/12/2023	Variación diaria*	Variación Anual
EMBI G	319	-5 Pb	-64 Pb
EMBI G Colombia	278	-8 Pb	-101 Pb
EMBI+	345	-4 Pb	-33 Pb
EMBI+ Colombia	270	-8 Pb	-95 Pb
EMBI+ Perú	101	-5 Pb	-49 Pb
EMBI+ Brasil	193	-2 Pb	-74 Pb
EMBI+ México	165	-3 Pb	-37 Pb

* La variación diaria es con respecto al día anterior.

CDS 5 años			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
CDS Colombia	159	-3 Pb	-122 Pb
CDS Perú	71	-1 Pb	-51 Pb
CDS Brasil	133	-1 Pb	-123 Pb
CDS México	91	0 Pb	-41 Pb
CDS Chile	51	0 Pb	-59 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 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.