viernes, 2 de julio de 2021

Noticias del día

La economía estadounidense añadió 850.000 empleos en junio, lo que supone un importante paso hacia la meta de la Reserva Federal de cambiar la política monetaria; sin embargo, otros datos del informe de empleo, como la tasa de participación pueden complicar el debate del banco central sobre qué hacer en adelante y cuándo. Las empresas añadieron alrededor de 3,3 millones de puestos de trabajo desde que la Fed anunció en diciembre que no reduciría su apoyo a la economía hasta que se produjera un "progreso adicional sustancial" para conseguir que el mercado laboral volviera a su estado anterior a la pandemia. Por lo cual, los rendimientos de los bonos del Tesoro de EE.UU. bajaron después de que el informe dejara al mercado en situación de incertidumbre sobre cómo podría responder la Reserva Federal. El rendimiento de referencia a 10 años bajó 3,9 puntos básicos, hasta el 1,4407%. Finalmente, el próximo miércoles se publicarán las actas de la reunión de la Reserva Federal del 16-17 de junio, en la que los funcionarios abrieron el debate sobre cómo poner fin a la compra de bonos y señalaron que la subida de las tasas de interés estaba más cerca de lo que se pensaba.

El Banco Central Europeo tiene previsto tomar medidas contra los bancos que están asumiendo demasiados riesgos a través de instrumentos financieros como los préstamos apalancados y derivados relacionados con la renta variable, según afirmó el máximo supervisor del BCE, Andrea Enria. El supervisor también dijo que había pruebas que, aun sin la pandemia, los bancos se habían vuelto confiados y amantes del riesgo tras años de tasas bajas y mercados bursátiles al alza, señalando un auge en la emisión de obligaciones de préstamos colateralizados, swaps de acciones y préstamos a clientes ya endeudados. Por otra parte, el gobernador del Banco Central de Polonia, Adam Glapinski, dijo que el riesgo legal relacionado con las hipotecas en moneda extranjera se ha convertido en la principal amenaza para la estabilidad del sistema financiero polaco, ya que miles de polacos pidieron préstamos en francos suizos hace más de una década para aprovechar tasas de interés más bajas; sin embargo, se enfrentaron a costos mucho más altos cuando el valor de la divisa suiza se disparó. Muchos han llevado a los bancos a los tribunales por cláusulas que consideran abusivas.

En Colombia, la calificadora de riesgo Fitch Ratings, bajó la calificación de crédito en moneda local y extranjera a (BB+) con perspectiva estable, un escalafón por debajo de grado de inversión. No obstante, señaló que espera un mayor crecimiento del PIB para 2021 y que es destacable el avance de la vacunación en el país. En otras noticias, el Presidente Iván Duque, acompañado por el Ministro de Trabajo, el Ministro de Hacienda y el Consejero Presidencial para la Juventud, presentó el proyecto de generación de empleo para jóvenes "Sacúdete: Camello Sí Hay", el cual, con el apoyo de empresarios y cooperativas proporcionará oportunidades de empleo a jóvenes entre 18 y 28 años. Por último, el dólar se mantuvo estable, subió $0.28, el sistema Set-Fx mostró que la divisa cerró en promedio en $3,775.81.

En commodities, el petróleo registró su sexta subida semanal consecutiva, la mayor subida desde diciembre. El West Texas Intermediate para entrega en agosto bajó 7 centavos y se situó en 75,16 dólares el barril en Nueva York. El Brent para entrega en septiembre ganó 33 centavos y terminó la sesión a 76,17 dólares el barril. Por otra parte, la Casa Blanca también está preocupada por los precios de la gasolina, pero cree que hay suficiente capacidad de producción de petróleo a nivel mundial, dijo la Secretaria de Prensa de la Casa Blanca, Jen Psaki. La subida de los precios del crudo ha llevado a las refinerías estadounidenses a buscar formas alternativas de maximizar la producción de gasolina durante los picos de demanda estacionales. Finalmente, la OPEP aumentó el mes pasado la producción de petróleo en la mayor cantidad en un año, en línea con los planes para satisfacer la creciente demanda a medida que los países se recuperan de la pandemia. Según un sondeo de Bloomberg, la producción de la Organización de Países Exportadores de Petróleo aumentó en 855.000 barriles diarios en junio, hasta los 26,47 millones de barriles diarios, donde más de la mitad del incremento provino de Arabia Saudí, líder del grupo.

Tes Globales

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Precio	Rendimiento	Spread sobre TES
21-mar-23	4.38%	COP 1,000	1.72	99.34	4.77%	3 Pb
28-jun-27	9.85%	COP 1,924	5.99	118.05	6.16%	4 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	Precio	Rendimiento	G - Spread**	Var. Ayer Spreads	Var. Anual Spreads
15-mar-23	2.625%	USD 1,000	1.70	102.01	1.42%	106 Pb	4 Pb	-71 Pb
26-feb-24	4.000%	USD 1,566	2.65	105.83	1.74%	118 Pb	3 Pb	-87 Pb
21-may-24	8.125%	USD 1,000	2.89	117.98	1.71%	126 Pb	4 Pb	-104 Pb
28-ene-26	4.500%	USD 1,500	4.57	108.94	2.42%	159 Pb	4 Pb	-71 Pb
25-abr-27	3.875%	USD 1,897	5.81	105.86	2.78%	178 Pb	5 Pb	-57 Pb
15-mar-29	4.500%	USD 2,000	7.70	108.58	3.23%	197 Pb	6 Pb	-56 Pb
30-ene-30	3.000%	USD 1,543	8.58	97.43	3.35%	203 Pb	6 Pb	-37 Pb
15-abr-31	3.125%	USD 2,540	9.79	97.24	3.46%	204 Pb	6 Pb	-37 Pb
22-abr-32	3.250%	USD 2,000	10.81	97.26	3.56%	208 Pb	5 Pb	N/A
18-sep-37	7.375%	USD 1,818	16.21	130.39	4.68%	290 Pb	7 Pb	-26 Pb
18-ene-41	6.125%	USD 2,500	19.54	117.24	4.76%	280 Pb	7 Pb	-20 Pb
22-feb-42	4.125%	USD 1,000	20.64	96.26	4.40%	242 Pb	4 Pb	N/A
26-feb-44	5.625%	USD 2,500	22.65	111.91	4.76%	276 Pb	5 Pb	-14 Pb
15-jun-45	5.000%	USD 4,500	23.95	105.16	4.64%	264 Pb	5 Pb	-11 Pb
15-may-49	5.200%	USD 1,800	27.87	108.14	4.67%	264 Pb	5 Pb	-3 Pb
15-may-51	4.125%	USD 1,500	29.87	93.65	4.51%	247 Pb	5 Pb	-8 Pb
15-feb-61	3.875%	USD 1,300	39.62	88.63	4.49%	245 Pb	3 Pb	N/A

Bono Global denominado en Euros

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Precio	Rendimiento	G - Spread**	Var. Ayer Spreads	Var. Anual Spreads
22-mar-26	3.875%	EUR 1,350	4.72	111.20	1.40%	190 Pb	8 Pb	-71 Pb

* En millones
** Spread bonos en dólares sobre curva benchmark interpolada.

Tasas de Interés y Rendimientos

Tasas de interés y rendimientos			
Indicador	Hoy (%)	Variación diaria	Variación Anual
FED Funds Rate	0.25		0 Pb
LIBOR 3 meses	0.14	0 Pb	-16 Pb
LIBOR 6 meses	0.16	0 Pb	-36 Pb
SOFR *(overnight)*	0.05	0 Pb	-6 Pb
Tesoros 2 años	0.24	-2 Pb	8 Pb
Tesoros 5 años	0.86	-4 Pb	56 Pb
Tesoros 10 años	1.43	-3 Pb	76 Pb
Tesoros 20 años	1.98	-2 Pb	79 Pb
Tesoros 30 años	2.04	-2 Pb	61 Pb

Commodities, monedas e indicadores de volatilidad

Commodities			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Oro	1,787.30	0.6%	0.7%
Petroleo WTI	75.16	-0.1%	84.9%
Petroleo BRENT	76.17	0.4%	76.6%
Monedas Spot			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
COP	3,742.00	-1.3%	2.6%
BRL	5.06	0.2%	-5.6%
MXN	19.77	-1.1%	-12.0%
JPY	111.05	-0.4%	3.3%
EUR	1.19	0.1%	5.6%
Indicadores de volatilidad			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
VIX	15.07	-2.6%	-45.6%
MOVE	52.41	-8.9%	2.8%

Renta Variable

Mercado Accionario			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Dow Jones	34,786	0.4%	34.7%
S&P	4,352	0.8%	39.1%
FTSE	7,123	0.0%	14.1%
Nikkei	28,783	0.3%	30.0%
MEX	50,223	-0.3%	32.5%
Bovespa	127,622	1.6%	32.6%
COLCAP	1,289	2.3%	15.2%

Indicadores de Riesgo

EMBI			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
EMBI G	316	5 Pb	-105 Pb
EMBI G Colombia	256	7 Pb	-23 Pb
EMBI+	360	4 Pb	-70 Pb
EMBI+ Colombia	265	7 Pb	-19 Pb
EMBI+ Perú	137	3 Pb	-6 Pb
EMBI+ Brasil	279	3 Pb	-87 Pb
EMBI+ México	204	4 Pb	-99 Pb

CDS 5 años			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
CDS Colombia	138	1 Pb	-2 Pb
CDS Perú	81	-1 Pb	-1 Pb
CDS Brasil	165	-2 Pb	-66 Pb
CDS México	92	-1 Pb	-47 Pb
CDS Chile	58	0 Pb	-18 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.