

Lunes, 3 de mayo de 2021

Noticias del día



En Estados Unidos, el Tesoro de EE.UU. ha cuadruplicado su estimación de la financiación para el trimestre hasta junio, y espera necesitar unos 1,3 billones de dólares durante la segunda mitad del año fiscal para ayudar a pagar una serie de nuevos gastos debido a la pandemia del COVID-19. Las proyecciones del Tesoro, publicadas en Washington, incorporan el impacto del proyecto de ley del presidente Joe Biden para hacer frente a la pandemia, de 1,9 billones de dólares, promulgado en marzo. Las proyecciones estiman 463.000 millones de dólares a financiar de abril a junio y 821.000 millones de dólares en endeudamiento en los tres meses siguientes hasta septiembre. En otras noticias, el último día de abril, el índice de referencia clave que la Reserva Federal tiene como objetivo para controlar la política monetaria, cayó a su nivel más bajo en más de un año, lo que plantea nuevas preguntas sobre si el banco central debería modificar algunas de las herramientas que utiliza para controlarla. El tipo de interés efectivo de los fondos federales, que el banco central pretende mantener actualmente dentro de un rango del 0% al 0,25%, bajó un punto básico hasta el 0,05%. Finalmente, el presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, dijo que, aunque la recuperación económica de Estados Unidos está "haciendo verdaderos progresos", los avances han sido desiguales en términos de raza e ingresos; el presidente de la Reserva Federal señaló que casi el 20% de los trabajadores de menos ingresos seguían desempleados después de un año en febrero, comparado con el 6% de los trabajadores mejor pagados.



En Europa, el vicepresidente del Banco Central Europeo, Luis de Guindos, afirmó en una entrevista con el diario La Republica que "cualquier retirada de estas medidas extraordinarias debe producirse al ritmo de la evolución económica, y debemos prestar una atención extrema a esto. Retirar los estímulos demasiado pronto podría frenar la recuperación". En otras noticias, el partido de los Verdes de Alemania ha consolidado una sólida ventaja en los primeros pasos de la campaña electoral, aumentando sus posibilidades de hacerse con la cancillería en septiembre e impulsando un programa de reformas fuertemente ecologista. Los "Verdes", apoyados en su imagen juvenil y en sus credenciales climáticas, han superado al bloque de centro-derecha de Angela Merkel en tres encuestas realizadas la semana pasada, una de las cuales los sitúa seis puntos por delante, con un 28%. Asimismo, un nuevo sondeo publicado el domingo confirmó la tendencia, ya que el bloque de Merkel cayó a su nivel más bajo en 14 meses. Finalmente, el Banco de Italia aseguró que los bancos italianos podrían enfrentarse a pérdidas por préstamos de unos 9.000 millones de euros (11.000 millones de dólares) este año y el próximo, a medida que los daños económicos provocados por la pandemia se hagan presentes.



En Colombia, el Ministro de Hacienda, Alberto Carrasquilla, anunció su renuncia al cargo a partir de la fecha; de igual manera el exministro afirmó que el retiro de la iniciativa de la reforma que se había radicado en el Congreso de la República es una oportunidad para iniciar y para surtir un diálogo sereno y constructivo que lleve a los consensos que el país requiere con urgencia. El Presidente de la República, Iván Duque, designó a José Manuel Restrepo, actual Ministro de Comercio, Industria y Turismo, como nuevo Ministro de Hacienda. En otras noticias, el Ministerio de Salud, a cargo de Fernando Ruiz, informó que hasta ayer se habían aplicado 5.22 millones de dosis de la vacuna contra el COVID-19. Finalmente, las exportaciones no minero energética (agrícola, agroindustrial e industrial) registraron un crecimiento del 14,3%, entre enero y marzo de este año, en comparación con el mismo periodo de 2020. Y en el tercer mes de este año el crecimiento fue de 34,2%, que hasta ahora se consideran las cifras más altas en este rubro en la historia del país.



En commodities, los precios de las materias primas alcanzaron nuevos máximos, ya que los índices de recuperación económica tras la pandemia hacen esperar que se renueve la demanda de energía. El índice Bloomberg Commodity, que sigue la evolución de los precios de 23 materias primas, subió un 0,7%. En otras noticias, la refinería de Exxon Mobil Corp. en Texas, que se convertirá en la mayor planta de procesamiento de petróleo de Estados Unidos, tuvo que recurrir a personal temporal para seguir fabricando gasolina y diésel durante el cierre patronal que llevó a cabo, mientras la industria de los combustibles se prepara para un fuerte repunte este verano. Finalmente, el jefe ejecutivo del fondo soberano más reciente de Abu Dhabi, ADQ, Mohamed Hassan Alsuwaidi, expresa que su mayor preocupación es si se está moviendo "lo suficientemente rápido" en hacer adquisiciones para el fondo; Hassan estima que en próximos años se viene el mayor despliegue de recursos del fondo soberano. ADQ, amasó un estimado de 110 mil millones de dólares en activos desde su fundación en 2018, que incluyen una participación del 45% en Louis Dreyfus Company BV.

Tes Globales

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Precio	Rendimiento	Spread sobre TES
21-mar-23	4,38%	COP 1.000	123,30	102,10	3,20%	2 Pb
28-jun-27	9,85%	COP 1.924	127,58	123,32	5,30%	3 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	1,87	102,45	1,29%	96 Pb	10 Pb	-212 Pb
26-feb-24	4,000%	USD 2.100	2,81	106,26	1,71%	124 Pb	12 Pb	-206 Pb
21-may-24	8,125%	USD 1.000	3,05	118,65	1,81%	145 Pb	12 Pb	-215 Pb
28-ene-26	4,500%	USD 1.500	4,74	108,99	2,48%	167 Pb	14 Pb	-191 Pb
25-abr-27	3,875%	USD 2.400	5,98	105,94	2,79%	173 Pb	11 Pb	-187 Pb
15-mar-29	4,500%	USD 2.000	7,87	108,16	3,31%	192 Pb	15 Pb	-176 Pb
30-ene-30	3,000%	USD 1.543	8,74	97,01	3,40%	189 Pb	12 Pb	-163 Pb
15-abr-31	3,125%	USD 2.540	9,95	96,86	3,50%	189 Pb	13 Pb	N/A
22-abr-32	3,250%	USD 2.000	10,97	97,00	3,58%	191 Pb	11 Pb	N/A
18-sep-37	7,375%	USD 1.818	16,38	130,47	4,69%	269 Pb	12 Pb	-173 Pb
18-ene-41	6,125%	USD 2.500	19,71	117,76	4,73%	257 Pb	12 Pb	-167 Pb
22-feb-42	4,125%	USD 1.000	20,80	96,51	4,38%	220 Pb	11 Pb	N/A
26-feb-44	5,625%	USD 2.500	22,81	111,96	4,76%	253 Pb	8 Pb	-150 Pb
15-jun-45	5,000%	USD 4.500	24,12	104,48	4,69%	247 Pb	11 Pb	-143 Pb
15-may-49	5,200%	USD 1.800	28,03	107,21	4,73%	247 Pb	12 Pb	-128 Pb
15-may-51	4,125%	USD 1.500	30,03	92,64	4,58%	227 Pb	10 Pb	N/A
15-feb-61	3,875%	USD 1.300	39,78	87,33	4,57%	227 Pb	5 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	126,31	112,26	1,27%	174 Pb	4 Pb	-205 Pb

* En millones

** Spread sobre curva UST Interpolada.

Tasas de Interés y Rendimientos

Indicador	Hoy (%)	Variación diaria	Variación Anual
FED Funds Rate	0,25	0 Pb	0 Pb
LIBOR 3 meses	0,18	0 Pb	-36 Pb
LIBOR 6 meses	0,20	0 Pb	-71 Pb
SOFR (overnight)	0,01	0 Pb	-2 Pb
Tesoros 2 años	0,16	0,0 Pb	-3 Pb
Tesoros 5 años	0,83	-2,4 Pb	47 Pb
Tesoros 10 años	1,60	-2,6 Pb	99 Pb

Commodities, Divisas y Volatilidad

Commodities			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Oro	1.792,88	1,3%	5,4%
Petroleo WTI	64,49	1,4%	226,0%
Petroleo BRENT	67,56	0,5%	155,5%
Monedas Spot			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
COP	3.804,95	1,4%	-3,9%
BRL	5,44	0,1%	-0,8%
MXN	20,16	-0,4%	-18,0%
JPY	109,07	-0,2%	2,0%
EUR	1,21	0,4%	9,9%
VIX			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
VIX	18,31	-1,6%	-50,8%

Renta Variable

Mercado Accionario			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Dow Jones	34.113	0,7%	43,8%
S&P	4.193	0,3%	48,1%
FTSE	6.970	0,0%	20,9%
Nikkei	28.813	0,0%	46,9%
MEX	48.499	1,0%	33,0%
Bovespa	119.210	0,3%	48,1%
COLCAP	1.217	-2,7%	6,5%

Indicadores de Riesgo

EMBI			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
EMBI G	315	2 Pb	-241 Pb
EMBI G Colombia	237	11 Pb	-150 Pb
EMBI+	362	2 Pb	-175 Pb
EMBI+ Colombia	245	11 Pb	-144 Pb
EMBI+ Peru	138	0 Pb	-59 Pb
EMBI+ Brasil	277	0 Pb	-145 Pb
EMBI+ México	207	2 Pb	-208 Pb
CDS 5 años			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
CDS Colombia	133	8 Pb	-113 Pb
CDS Perú	93	0 Pb	-13 Pb
CDS Brasil	193	1 Pb	-124 Pb
CDS México	97	3 Pb	-162 Pb
CDS Chile	53	0 Pb	-56 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 este 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, 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.