

martes, 4 de mayo de 2021

Noticias del día



En Estados Unidos, los participantes en el mercado monetario están a la espera del anuncio de refinanciación del Tesoro de los Estados Unidos, con la esperanza de obtener claridad sobre la oferta de títulos a raíz de los cambios en las estimaciones del saldo de caja. En relación con lo anterior, el Tesoro tiene previsto vender 35.000 millones de dólares en letras de gestión de efectivo a 119 días a las 11:30 a.m. del miércoles, hora de Nueva York. Por otra parte, el Tesoro de EE.UU. se encuentra cerca de anunciar sus planes de emisión para los próximos meses, en los cuales están presentes expectativas de un nuevo bono de referencia de tasa flotante ligado al tasa de financiación a un día garantizado (SOFR); sin embargo, estas expectativas se han atenuado rápidamente en Wall Street. Por último, la sesión se vio interrumpida por una acción de precios agitada por la tarde, con una oleada de operaciones de futuros de notas a 10 años, en la cual alrededor de 100.000 futuros de bonos a 10 años cambiaron de manos en un lapso de un minuto cerca de la 1:46 p.m. Los rendimientos del Tesoro terminaron cerca 2 puntos básicos en el extremo largo de la curva en un movimiento de aplanamiento alcista.



En Europa, el Banco Central Europeo parece haberse alejado del objetivo de los rendimientos de los bunds para contener la prima a la que cotizan todavía, orquestando lo que puede ser un profundo cambio en su política monetaria en medio de un flujo de tasas globales. Desde mediados de febrero, el BCE ha mantenido casi constante la prima a la que cotizan los bonos alemanes a 10 años; esto significa que los bunds han cotizado sistemáticamente por debajo de sus valores modelados en unos 25-27 puntos básicos. Si el BCE mantiene su política actual, los rendimientos del bund pueden acercarse al límite cero en los próximos meses. En otras noticias, la ministra francesa de Asuntos Marítimos sugirió que su gobierno podría cortar el suministro de electricidad a la isla de Jersey, en medio de una profunda disputa entre Francia y el Reino Unido sobre los derechos de pesca después del Brexit. Annick Girardin dijo que se sintió "indignada" cuando se enteró de que Gran Bretaña había concedido 41 licencias de pesca que incluían condiciones y criterios específicos que fueron "decididos unilateralmente y sin explicación". Finalmente, Whitney Baker, fundador en Nueva York de Tótem Macro, que asesora a fondos que supervisan más de 3 billones de dólares, afirmó que el aumento de la demanda de materias primas a medida que las economías se recuperan de la pandemia parece que puede atraer a los inversores de nuevo a Rusia; en particular, asegura que ve oportunidades especialmente en la moneda del país, sus bonos de larga duración y las acciones bancarias.



En Colombia, durante una entrevista con La FM, el Ministro de Hacienda, José Manuel Restrepo, precisó que en las próximas semanas se presentará un nuevo proyecto de reforma tributaria, explicó que están en etapas preliminares, pero aclaró que "una reforma que recaude COP 14 billones puede ser conveniente para responder a las necesidades sociales"; además, manifestó que está dispuesto a sentarse con todos los actores políticos y sociales con el objetivo de sanear las cuentas fiscales nacionales. En otras noticias, según datos de Set-Fx, a la 1:15 p.m. el dólar cerró con un precio promedio de \$3.831,37, lo que significó un incremento de \$14,72 comparado con el Tasa Representativa del Mercado (TRM) que para la jornada de hoy se ubicó en \$3.816,65. Finalmente, luego de la finalización del Comité Epidemiológico Nacional, la alcaldesa de la capital, Claudia López, anunció el fin de la modalidad 4X3 que se venía aplicando hasta ahora y el retiro de la cuarentena total durante el próximo fin de semana; se informó que el toque de queda nocturno se mantendrá de 8:00 p.m. a 4:00 a.m. hasta el lunes 10 de mayo, además de reafirmar la medida que permite que los establecimientos comerciales tengan las puertas abiertas hasta las 7:00 p.m.



En commodities, el petróleo subió a su nivel más alto desde mediados de marzo, ya que los esfuerzos de reapertura y los impulsos de vacunación desde Estados Unidos hasta Europa apuntalan las esperanzas de un retorno a la demanda normal en las mayores economías del mundo. El Brent para la entrega de julio subió 1,32 dólares hasta los 68,88 dólares por barril, registrando la mayor subida diaria desde el 14 de abril. El contrato está en su punto más alto en unas siete semanas. En relación con la reapertura, Estados Unidos se fija como nuevo objetivo que el 70% de los adultos estadounidenses reciban al menos una inyección de la vacuna COVID-19 para el 4 de julio; mientras que el primer ministro británico, Boris Johnson, dijo que las restricciones en su país se eliminarán en siete semanas. Eso está compensando las preocupaciones sobre un menor consumo de petróleo en partes de Asia, incluido el principal importador, la India, donde el COVID-19 sigue siendo un problema. Finalmente, la OPEP mantuvo estable su producción de crudo en abril, antes de un aumento de la producción previsto para este mes. La producción descendió en 50.000 barriles diarios, con un retroceso en Libia compensado en gran medida por el aumento de Irán. Como muestra de los planes de los países productores para reintroducir barriles en el mercado mundial, los flujos totales de petróleo transportado por mar de la mayoría de los exportadores del mundo aumentaron en abril.

Tes Globales

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Precio	Rendimiento	Spread sobre TES
21-mar-23	4,38%	COP 1.000	1,88	102,10	3,20%	2 Pb
28-jun-27	9,85%	COP 1.924	6,15	123,33	5,30%	2 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	1,86	102,37	1,33%	101 Pb	5 Pb	-181 Pb
26-feb-24	4,000%	USD 1.566	2,81	106,17	1,74%	127 Pb	3 Pb	-175 Pb
21-may-24	8,125%	USD 1.000	3,05	118,68	1,80%	143 Pb	-1 Pb	-194 Pb
28-ene-26	4,500%	USD 1.500	4,73	108,94	2,49%	168 Pb	1 Pb	-160 Pb
25-abr-27	3,875%	USD 1.897	5,98	105,82	2,81%	179 Pb	6 Pb	-150 Pb
15-mar-29	4,500%	USD 2.000	7,86	108,09	3,32%	193 Pb	1 Pb	-146 Pb
30-ene-30	3,000%	USD 1.543	8,74	96,83	3,42%	194 Pb	5 Pb	-130 Pb
15-abr-31	3,125%	USD 2.540	9,95	96,68	3,52%	190 Pb	1 Pb	N/A
22-abr-32	3,250%	USD 2.000	10,97	96,72	3,62%	194 Pb	2 Pb	N/A
18-sep-37	7,375%	USD 1.818	16,37	130,55	4,68%	271 Pb	2 Pb	-149 Pb
18-ene-41	6,125%	USD 2.500	19,71	117,91	4,72%	255 Pb	-2 Pb	-149 Pb
22-feb-42	4,125%	USD 1.000	20,80	96,20	4,41%	223 Pb	2 Pb	N/A
26-feb-44	5,625%	USD 2.500	22,81	111,81	4,77%	257 Pb	4 Pb	-126 Pb
15-jun-45	5,000%	USD 4.500	24,11	104,46	4,69%	247 Pb	0 Pb	-121 Pb
15-may-49	5,200%	USD 1.800	28,03	107,33	4,73%	248 Pb	1 Pb	-108 Pb
15-may-51	4,125%	USD 1.500	30,03	92,60	4,58%	232 Pb	3 Pb	N/A
15-feb-61	3,875%	USD 1.300	39,78	87,28	4,57%	230 Pb	2 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	4,88	111,99	1,32%	182 Pb	8 Pb	-187 Pb

* En millones

** Spread sobre curva UST interpolada.

Tasas de Interés y Rendimientos

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	-30 Pb
LIBOR 6 meses	0,21	0 Pb	-70 Pb
SOFR (overnight)	0,01	0 Pb	-4 Pb
Tesoros 2 años	0,16	-0,2 Pb	-3 Pb
Tesoros 5 años	0,82	-0,6 Pb	44 Pb
Tesoros 10 años	1,59	-0,9 Pb	93 Pb

Commodities, Divisas y Volatilidad

Commodities			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Oro	1.779,06	-0,8%	4,3%
Petroleo WTI	65,69	1,9%	167,5%
Petroleo BRENT	68,88	2,0%	122,4%

Monedas Spot			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
COP	3.829,50	0,6%	-2,6%
BRL	5,44	0,0%	-2,4%
MXN	20,20	0,2%	-15,8%
JPY	109,33	0,2%	2,6%
EUR	1,20	-0,4%	10,8%

VIX			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
VIX	19,48	6,4%	-42,0%

Renta Variable

Mercado Accionario			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Dow Jones	34.133	0,1%	42,9%
S&P	4.165	-0,7%	45,2%
FTSE	6.923	-0,7%	18,4%
Nikkei	28.813	0,0%	46,9%
MEX	48.328	-0,4%	32,0%
Bovespa	117.712	-1,3%	48,1%
COLCAP	1.218	0,1%	10,8%

Indicadores de Riesgo

EMBI			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
EMBI G	316	1 Pb	-229 Pb
EMBI G Colombia	239	2 Pb	-127 Pb
EMBI+	363	1 Pb	-165 Pb
EMBI+ Colombia	248	3 Pb	-121 Pb
EMBI+ Peru	141	3 Pb	-48 Pb
EMBI+ Brasil	277	0 Pb	-146 Pb
EMBI+ México	206	-1 Pb	-195 Pb
CDS 5 años			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
CDS Colombia	140	7 Pb	-96 Pb
CDS Perú	94	1 Pb	-8 Pb
CDS Brasil	195	2 Pb	-122 Pb
CDS México	99	2 Pb	-150 Pb
CDS Chile	55	2 Pb	-50 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, 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.