

Noticias del día



Las minutas de la reunión de septiembre de la Reserva Federal revelaron un debate interno sobre las razones para aumentar las tasas de interés. Aunque la votación para elevar la tasa de política en un cuarto de punto porcentual fue unánime, los funcionarios mostraron posturas divididas, un grupo consideró el incremento como una medida preventiva contra shocks de precios en energía y tarifas, mientras que una facción más dura lo juzgó necesario para frenar la inflación impulsada por la demanda. Esta divergencia plantea una acalorada discusión para la reunión del 27 y 28 de octubre, evaluando si mantener el rango actual de 3.75% a 4.00% antes de realizar un posible nuevo ajuste en diciembre. Mientras tanto, la atención se centra en si los nuevos datos económicos confirmarán una moderación gradual o una inflación más persistente. Finalmente, el bono de referencia a diez años cerró en 5,29% mostrando una variación de 0 pbs respecto al cierre anterior, mientras que el bono a 30 años cerró en 5,67% mostrando una variación de 1 pbs respecto al cierre.



El informe de la Oficina Federal de Estadística muestra que en agosto de 2026 la producción real del sector manufacturero en Alemania experimentó un repunte del 2,0% respecto a julio de 2026 (datos ajustados estacionalmente y por calendario) y una subida del 2,3% frente a agosto de 2025. Este crecimiento fue impulsado principalmente por el dinamismo en la industria de la construcción (+9,3%), con un desempeño destacado en construcción especializada y acabados (+13,1%), además del impulso en la ingeniería mecánica (+5,3%). Sin embargo, este resultado positivo se vio frenado por la contracción en la producción de la industria automotriz (-5,4%), afectada por cierres de plantas más pronunciados de lo habitual, y por el retroceso del 0,5% en los sectores industriales de alto consumo energético. Por su parte, la producción industrial global (excluyendo energía y construcción) avanzó un 0,6%, con subidas en bienes de capital y de consumo, mitigando levemente la revisión del mes de julio, cuya caída se reajustó al -1,2%.



En septiembre de 2026, el Banco de la República de Colombia no realizó operaciones de compra o venta definitiva de títulos TES B en el mercado. Con esta inactividad, el saldo total de su portafolio de TES B cerró el mes en COP 42.525,3 mil millones expresado a precios de mercado. En valores nominales, la estructura de este portafolio quedó conformada por COP 39.018,4 mil millones en títulos denominados en pesos y UVR 22,6 millones en títulos denominados en Unidades de Valor Real, sin que se registren vencimientos programados durante el mes de octubre de 2026. Por otro lado, en lo referente al mercado cambiario, la entidad monetaria ejecutó compras de divisas por un monto total de USD 296,3 millones mediante el mecanismo de opciones put, estrategia orientada a la acumulación gradual de reservas internacionales. El dólar spot tuvo una variación de -0,08% con respecto a la jornada anterior, cerrando en COP \$3.239,00



Los precios del petróleo registraron una leve subida, debido a un reporte sobre posibles opciones de ataques de Estados Unidos contra Irán y a la interrupción de parte de la producción petrolera estadounidense por la tormenta tropical Isaias.El crudo Brent se situó en 100,20 dólares por barril, mostrando una variación de -0,38% respecto a la jornada anterior, mientras que el crudo estadounidense West Texas Intermediate (WTI) presentó una variación de -1,30%, alcanzando los 88,28 dólares por barril. Por otro lado, el oro cayó a su nivel más bajo en dos meses a medida que el dólar se fortalecía, mientras que el aumento de las tensiones en Oriente Medio avivó los temores sobre una inflación derivada de la guerra. Su precio se ubicó en 4.111,23 representando una variación de -1,27%.

Tes Globales

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Duración	Precio	Rendimiento	Spread sobre TES
28-jun-27	9,85%	COP 324	0,72	0,49	97,58	13,15%	9 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
25-abr-27	3,875%	USD 910	0,55	0,35	99,31	5,17%	87 Pb	-6 Pb	-85 Pb	21 Pb
21-ene-29	5,375%	USD 2.000	2,29	1,33	98,15	6,25%	144 Pb	0 Pb	-34 Pb	N/A
15-mar-29	4,500%	USD 1.399	2,44	1,49	96,08	6,26%	143 Pb	1 Pb	-82 Pb	4 Pb
30-ene-30	3,000%	USD 1.170	3,31	1,87	89,76	6,48%	156 Pb	0 Pb	-105 Pb	-26 Pb
25-abr-30	7,375%	USD 1.900	3,55	1,77	102,55	6,56%	160 Pb	0 Pb	-160 Pb	-33 Pb
21-ene-31	6,125%	USD 1.475	4,29	2,24	97,30	6,86%	187 Pb	0 Pb	-41 Pb	N/A
15-abr-31	3,125%	USD 1.999	4,52	2,26	85,60	6,89%	189 Pb	0 Pb	-96 Pb	-22 Pb
22-abr-32	3,250%	USD 1.440	5,54	2,70	82,54	7,12%	206 Pb	-1 Pb	-94 Pb	-13 Pb
21-ene-33	6,500%	USD 1.475	6,29	3,10	95,67	7,37%	226 Pb	0 Pb	-20 Pb	N/A
20-abr-33	8,000%	USD 1.624	6,54	3,04	102,96	7,42%	229 Pb	0 Pb	-85 Pb	-10 Pb
2-feb-34	7,500%	USD 2.200	7,32	3,53	99,64	7,56%	239 Pb	0 Pb	-79 Pb	-13 Pb
25-abr-35	8,500%	USD 348	8,55	3,85	106,01	7,53%	230 Pb	2 Pb	-178 Pb	-37 Pb
14-nov-35	8,000%	USD 730	9,10	4,09	102,47	7,62%	237 Pb	2 Pb	-98 Pb	-32 Pb
7-nov-36	7,750%	USD 2.000	10,08	4,44	100,15	7,73%	243 Pb	0 Pb	-103 Pb	-32 Pb
18-sep-37	7,375%	USD 1.818	10,95	4,98	96,85	7,81%	248 Pb	1 Pb	-85 Pb	-17 Pb
18-ene-41	6,125%	USD 2.101	14,28	5,98	84,06	8,02%	254 Pb	2 Pb	-99 Pb	-19 Pb
22-feb-42	4,125%	USD 159	15,38	6,45	67,24	7,82%	230 Pb	1 Pb	-113 Pb	-30 Pb
26-feb-44	5,625%	USD 2.020	17,39	6,95	76,42	8,19%	259 Pb	2 Pb	-98 Pb	-15 Pb
15-jun-45	5,000%	USD 1.874	18,69	7,19	70,36	8,10%	244 Pb	1 Pb	-109 Pb	-18 Pb
15-may-49	5,200%	USD 1.463	22,61	8,07	69,98	8,12%	242 Pb	1 Pb	-117 Pb	-22 Pb
15-may-51	4,125%	USD 580	24,61	8,62	59,53	7,87%	218 Pb	1 Pb	-110 Pb	-16 Pb
14-nov-53	8,750%	USD 425	27,10	8,89	105,07	8,28%	259 Pb	1 Pb	-132 Pb	-44 Pb
7-nov-54	8,375%	USD 732	28,08	9,06	101,26	8,26%	258 Pb	1 Pb	-133 Pb	-44 Pb
15-feb-61	3,875%	USD 347	34,36	10,65	54,21	7,67%	200 Pb	1 Pb	-117 Pb	-1 Pb

Bonos Globales denominado en Euros

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Duración	Precio	Rendimiento	G - Spread**	Var. Ayer Spreads	Var. Año Corrido	Var. Anual Spreads
19-sep-28	3,750%	EUR 1.450	1,95	1,50	98,18	4,75%	167 Pb	8 Pb	#¡VALOR!	N/A
26-nov-30	4,500%	EUR 500	4,14	2,12	97,31	5,24%	207 Pb	4 Pb	-39 Pb	N/A
19-sep-32	5,000%	EUR 1.450	5,96	3,36	95,57	5,90%	265 Pb	1 Pb	#¡VALOR!	N/A
26-nov-34	5,750%	EUR 700	8,14	3,79	96,22	6,36%	296 Pb	0 Pb	-33 Pb	N/A
19-feb-36	5,625%	EUR 1.200	9,38	4,41	93,68	6,54%	309 Pb	-7 Pb	#¡VALOR!	N/A
26-nov-38	6,500%	EUR 800	12,15	5,29	98,16	6,72%	313 Pb	-5 Pb	-56 Pb	N/A

* En millones

** Spread bonos en dólares sobre curva benchmark interpolada.

Vida Media: Días faltantes al vencimiento/360

Duracion de Macaulay

Tasas de Interés y Rendimientos

Tasas de interés y rendimientos			
Indicador	7/10/2026	Variación diaria*	Variación Anual
FED Funds Rate	4,00	0,0 Pb	-25 Pb
LIBOR 3 meses	4,85	0,0 Pb	0 Pb
LIBOR 6 meses	4,68	0,0 Pb	-464 Pb
SOFR (<i>overnight</i>)	3,90	1,0 Pb	-25 Pb
Tesoros 2 años	4,77	-3 Pb	121 Pb
Tesoros 5 años	5,03	-1 Pb	133 Pb
Tesoros 10 años	5,29	0 Pb	116 Pb
Tesoros 20 años	5,72	1 Pb	103 Pb
Tesoros 30 años	5,67	1 Pb	95 Pb

* La variación diaria es con respecto al día anterior.

Commodities, monedas e indicadores de volatilidad

Commodities			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Oro	4.111,23	-1,27%	3,2%
Petroleo WTI	88,28	-1,30%	43,0%
Petroleo BRENT	100,20	-0,38%	53,1%
Monedas Spot			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
COP	3.239,00	-0,08%	-16,5%
BRL	5,02	0,7%	-6,2%
MXN	17,98	0,0%	-2,2%
JPY	158,08	0,0%	4,1%
EUR	1,12	-0,6%	-3,9%
Indicadores de volatilidad			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
VIX	15,08	0,5%	-12,5%
MOVE	102,56	-2,5%	36,0%

Renta Variable

Mercado Accionario			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Dow Jones	51.180	-0,7%	9,8%
S&P	7.802	-0,2%	16,2%
FTSE	10.459	-0,8%	10,3%
Nikkei	70.036	-0,9%	46,1%
MEX	64.653	-1,0%	7,4%
Bovespa	204.302	-0,7%	44,5%
COLCAP	2.535	-2,1%	36,4%

Indicadores de Riesgo

EMBI+			
Indicador	06/10/2026*	Variación diaria*	Variación Anual
EMBI G	218	0 Pb	-39 Pb
EMBI G Colombia	198	0 Pb	-59 Pb
EMBI+	262	0 Pb	-28 Pb
EMBI+ Colombia	187	0 Pb	-84 Pb
EMBI+ Perú	90	0 Pb	-7 Pb
EMBI+ Brasil	178	0 Pb	-15 Pb
EMBI+ México	163	0 Pb	8 Pb

* Se considera la información publicada a cierre de mercado

CDS 5 años			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
CDS Colombia	165	2 Pb	-27 Pb
CDS Perú	70	3 Pb	2 Pb
CDS Brasil	111	3 Pb	-25 Pb
CDS México	95	2 Pb	7 Pb
CDS Chile	56	2 Pb	5 Pb

CONDICIONES DE USO

La Dirección General de Crédito Público y del Tesoro Nacional, por intermedio de la Subdirección de Financiamiento Externo dela Nación, distribuye informes públicos y periódicos donde se incluyen datos relacionados con el mercado secundario de los titubs 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 docum entos 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.