

Noticias del día



Los mercados financieros de Estados Unidos cerraron el 8 de enero con un tono mixto, influenciados por la publicación de un informe de gastos de los consumidores que mostró un crecimiento moderado en diciembre, por debajo de lo esperado, lo cual generó cautela sobre la fortaleza del consumo interno. Al mismo tiempo, los datos de producción manufacturera sorprendieron al alza, sugiriendo resiliencia en el sector industrial que contrasta con señales de desaceleración del gasto familiar. El rendimiento del bono del Tesoro a 10 años se mantuvo estable cerca de 4,10%, mientras que los principales índices bursátiles se movieron con poca volatilidad, en un contexto donde los inversores continúan evaluando las expectativas de política monetaria de la Reserva Federal frente a indicadores económicos mixtos que reflejan incertidumbre para el primer trimestre de 2026.



En Europa, las bolsas cerraron con leves avances el 8 de enero, impulsadas principalmente por datos positivos de comercio exterior alemán que mostraron un balance comercial mejor al estimado, mitigando parte de las preocupaciones sobre la desaceleración de la economía de la eurozona. El Banco Central Europeo (BCE) reiteró su postura prudente en materia de tasas de interés, manteniéndolas sin cambios y destacando que la evolución de la inflación y del crecimiento económico será central para futuras decisiones de política monetaria. El euro operó con estabilidad frente al dólar, cerrando cerca de 1,09 USD, impulsado por la percepción de menor riesgo macroeconómico tras datos preliminares de confianza empresarial que levantan expectativas de recuperación gradual en algunos sectores clave.



La jornada del 8 de enero en Colombia estuvo marcada por un fortalecimiento adicional del peso frente al dólar, que cerró alrededor de COP 3.730, apoyado por un mayor apetito por activos locales tras la publicación de cifras de inflación mensual que resultaron menores a las proyecciones del mercado. Los títulos de deuda pública (TES) registraron ligeras bajas en sus rendimientos, reflejando la mejor percepción de riesgo interno y expectativas de estabilidad monetaria tras recientes datos económicos favorables. Además, el índice de confianza del consumidor colombiano registró un aumento, sugiriendo mayor optimismo sobre el panorama económico doméstico conforme avanza el año, lo que ha impulsado la demanda de instrumentos de renta fija y acciones del mercado local.



Los precios de los commodities cerraron mixtos el 8 de enero, con el petróleo Brent y el WTI mostrando ligeros retrocesos tras reportes de inventarios de crudo en Estados Unidos que superaron las expectativas del mercado, contrarrestando las señales de ajuste de producción por parte de la OPEP+. El Brent se ubicó cerca de USD 77.50 por barril y el WTI alrededor de USD 73.80, con variaciones menores al 1% en la jornada. En contraste, los metales preciosos como el oro subieron impulsados por la búsqueda de activos de refugio en un ambiente de incertidumbre económica global, mientras que los metales industriales como el cobre enfrentaron presiones bajistas ante expectativas de menor demanda desde Asia, indicando que los mercados de commodities continúan sensibles a cambios en los flujos de oferta y demanda en el inicio de 2026.

Tes Globales

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Duración	Precio	Rendimiento	Spread sobre TES
28-jun-27	9,85%	COP 324	1,47	0,98	97,58	11,63%	6 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
28-ene-26	4,500%	USD 666	0,06	0,06	99,96	5,23%	162 Pb	9 Pb	7 Pb	8 Pb
25-abr-27	3,875%	USD 1.740	1,30	0,86	98,94	4,72%	124 Pb	3 Pb	-49 Pb	-42 Pb
15-mar-29	4,500%	USD 2.000	3,19	1,72	97,82	5,25%	168 Pb	1 Pb	-57 Pb	-47 Pb
30-ene-30	3,000%	USD 1.543	4,06	2,09	89,84	5,85%	220 Pb	0 Pb	-41 Pb	-30 Pb
25-abr-30	7,375%	USD 1.900	4,30	2,25	105,40	5,93%	225 Pb	-2 Pb	-95 Pb	N/A
15-abr-31	3,125%	USD 2.540	5,27	2,74	86,38	6,19%	244 Pb	-2 Pb	-41 Pb	-29 Pb
22-abr-32	3,250%	USD 2.000	6,29	3,19	84,22	6,33%	247 Pb	-2 Pb	-53 Pb	-40 Pb
20-abr-33	8,000%	USD 1.624	7,28	3,53	107,34	6,71%	273 Pb	-4 Pb	-41 Pb	-27 Pb
2-feb-34	7,500%	USD 2.200	8,07	3,72	104,14	6,82%	281 Pb	-3 Pb	-38 Pb	-24 Pb
25-abr-35	8,500%	USD 570	9,30	4,33	109,81	7,04%	291 Pb	-2 Pb	-117 Pb	N/A
14-nov-35	8,000%	USD 1.672	9,85	4,57	106,28	7,10%	294 Pb	-2 Pb	-41 Pb	-27 Pb
7-nov-36	7,750%	USD 2.000	10,83	4,92	104,10	7,20%	298 Pb	-1 Pb	-49 Pb	-34 Pb
18-sep-37	7,375%	USD 1.818	11,69	5,15	101,21	7,22%	294 Pb	-1 Pb	-39 Pb	-23 Pb
18-ene-41	6,125%	USD 2.500	15,03	6,15	88,11	7,45%	297 Pb	-1 Pb	-56 Pb	-39 Pb
22-feb-42	4,125%	USD 514	16,12	6,56	68,47	7,53%	298 Pb	-1 Pb	-45 Pb	-27 Pb
26-feb-44	5,625%	USD 2.500	18,13	7,11	80,41	7,64%	296 Pb	0 Pb	-60 Pb	-43 Pb
15-jun-45	5,000%	USD 3.670	19,44	7,66	72,51	7,76%	301 Pb	-1 Pb	-52 Pb	-35 Pb
15-may-49	5,200%	USD 2.168	23,35	8,59	72,96	7,71%	291 Pb	0 Pb	-67 Pb	-49 Pb
15-may-51	4,125%	USD 1.035	25,35	9,08	61,05	7,62%	280 Pb	0 Pb	-47 Pb	-30 Pb
14-nov-53	8,750%	USD 845	27,85	9,40	109,08	7,94%	311 Pb	0 Pb	-80 Pb	-62 Pb
7-nov-54	8,375%	USD 1.640	28,83	9,57	105,16	7,92%	309 Pb	-1 Pb	-82 Pb	-65 Pb
15-feb-61	3,875%	USD 751	35,10	10,80	56,71	7,32%	248 Pb	-1 Pb	-69 Pb	-47 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
22-mar-26	3,875%	EUR 359	0,20	0,21	99,89	4,30%	238 Pb	20 Pb	119 Pb	92,07
19-sep-28	3,750%	EUR 1.450	2,70	1,75	98,99	4,15%	198 Pb	-1 Pb	N/A	N/A
26-nov-30	4,500%	EUR 500	4,88	2,87	98,04	4,96%	254 Pb	-2 Pb	N/A	N/A
19-sep-32	5,000%	EUR 1.450	6,70	3,55	95,29	5,87%	329 Pb	-3 Pb	N/A	N/A
26-nov-34	5,750%	EUR 700	8,89	4,54	96,18	6,32%	355 Pb	0 Pb	N/A	N/A
19-feb-36	5,625%	EUR 1.200	10,12	4,55	93,17	6,57%	371 Pb	-2 Pb	N/A	N/A
26-nov-38	6,500%	EUR 800	12,89	6,01	96,65	6,90%	384 Pb	-4 Pb	N/A	N/A

* 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

Indicador	Tasas de interés y rendimientos		
	9/01/2026	Variación diaria*	Variación Anual
FED Funds Rate	3,75	0,0 Pb	-75 Pb
LIBOR 3 meses	4,85	0,0 Pb	0 Pb
LIBOR 6 meses	4,68	0,0 Pb	-464 Pb
SOFR (overnight)	3,65	-1,0 Pb	-62 Pb
Tesoros 2 años	3,49	2 Pb	-80 Pb
Tesoros 5 años	3,73	2 Pb	-73 Pb
Tesoros 10 años	4,17	2 Pb	-52 Pb
Tesoros 20 años	4,78	1 Pb	-21 Pb
Tesoros 30 años	4,84	1 Pb	-9 Pb

* La variación diaria es con respecto al día anterior.

Commodities, monedas e indicadores de volatilidad

Commodities			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Oro	4.477,65	0,48%	68,2%
Petroleo WTI	57,76	3,16%	-21,2%
Petroleo BRENT	61,99	3,39%	-18,6%
Monedas Spot			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
COP	3.711,93	-0,80%	-14,2%
BRL	5,39	0,0%	-11,8%
MXN	17,97	0,0%	-11,9%
JPY	156,87	0,1%	-0,9%
EUR	1,17	-0,1%	13,0%
Indicadores de volatilidad			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
VIX	15,45	0,5%	-12,7%
MOVE	66,94	1,2%	-33,6%

Renta Variable

Mercado Accionario			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Dow Jones	49.266	0,6%	15,6%
S&P	6.921	0,0%	17,0%
FTSE	10.045	0,0%	21,7%
Nikkei	51.117	-1,6%	27,9%
MEX	65.521	1,0%	32,0%
Bovespa	162.936	0,6%	36,2%
COLCAP	2.187	0,7%	55,2%

Indicadores de Riesgo

EMBI+			
Indicador	07/01/2026*	Variación diaria*	Variación Anual
EMBI G	231	3 Pb	-65 Pb
EMBI G Colombia	278	2 Pb	-51 Pb
EMBI+	266	2 Pb	-94 Pb
EMBI+ Colombia	281	0 Pb	-50 Pb
EMBI+ Perú	105	2 Pb	-20 Pb
EMBI+ Brasil	203	-1 Pb	-32 Pb
EMBI+ México	170	3 Pb	-37 Pb

* Se considera la información publicada a cierre de mercado

CDS 5 años			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
CDS Colombia	214	-1 Pb	8 Pb
CDS Perú	66	0 Pb	-21 Pb
CDS Brasil	139	-2 Pb	-55 Pb
CDS México	90	-2 Pb	-40 Pb
CDS Chile	43	-1 Pb	-21 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 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.