

miércoles, 10 de marzo de 2021

Noticias del día



En Estados Unidos, el Departamento de Trabajo de EE.UU. informó de que su índice de precios al consumo subió un 0,4% en febrero, en línea con las expectativas, tras un aumento del 0,3% en enero; el IPC subyacente, que excluye los componentes volátiles de los alimentos y la energía, subió un 0,1%, justo por debajo de la estimación del 0,2%. En otras noticias, el presidente de la Comisión de Servicios Públicos de Texas se reunió el martes con los analistas de servicios públicos de Bank of America mientras aumentaban las presiones para que diera marcha atrás en la fijación de precios de emergencia de la energía por valor de 16.000 millones de dólares, lo que perjudicaría a los operadores de centrales eléctricas. Finalmente, la esperada subasta del Departamento del Tesoro de 38.000 millones de dólares en bonos del Estado a 10 años tuvo suficiente demanda el miércoles, disipando algunos temores de que los inversionistas tuvieran dificultades para absorber la gran cantidad de oferta que llega al mercado.



En Europa, el Comisario de Presupuesto y Administración de la UE dijo que la Unión Europea establecerá un marco de intermediarios primarios para la emisión conjunta de bonos que respaldará su fondo de recuperación del COVID-19 durante el verano, la UE iniciará su emisión por 750.000 millones de euros. En otras noticias, La libra esterlina se ha fortalecido en lo que va de 2021, subiendo hasta 1,424 dólares en febrero; los analistas atribuyen las ganancias al éxito relativo del Reino Unido en las vacunas COVID-19, a los planes de flexibilización de las medidas de bloqueo, a la disminución de las expectativas de tipos de interés negativos y al alivio de haber evitado un Brexit sin acuerdo a finales de 2020. Finalmente, los costos de endeudamiento se han estabilizado en las últimas sesiones, después de que el índice de referencia alemán a 10 años registrara su peor rendimiento en años, junto con muchos otros bonos del Estado. Lo anterior es una consecuencia del aumento de los rendimientos del Tesoro de EE.UU. por las apuestas de que un amplio paquete de estímulo volvería a disparar la inflación.



En Colombia, el DANE anuncio que el PIB de Bogotá tuvo una disminución 6,6% en el 2020. El crecimiento que se registró en 2019 fue de 3,6%, la caída se explica por una contracción de 15,4% del sector de comercio como consecuencia del COVID-19. En otras noticias, en horas de la mañana 100.000 vacunas de Pfizer llegaron al aeropuerto El Dorado por lo cual Colombia ya completa 2,000,000 de vacunas para combatir el COVID-19 y seguir con el plan de vacunación nacional. Finalmente, si los precios del café y del petróleo se mantienen a niveles actuales, alrededor de \$63 billones se verían reflejados en el PIB, con \$10 billones por parte del café y \$53 billones de renta petrolera.



En commodities, los precios del petróleo subieron por una previsión optimista de la recuperación económica mundial y por la caída de los inventarios de gasolina en EE.UU., sin embargo, se vieron limitados por el aumento de las existencias de crudo tras la tormenta invernal del mes pasado en Texas. En otras noticias, las expectativas sobre un "superciclo" de las materias primas y las subidas de los precios, desde el hierro hasta el petróleo, han mejorado las perspectivas de las divisas vinculadas a materias primas; no obstante, las divisas de los mercados emergentes aún tienen dificultades para seguir el ritmo de las de los países desarrollados. Por último, los inventarios de crudo aumentaron en 13,8 millones de barriles en la semana del 5 de marzo, hasta los 498,4 millones de barriles, frente a las expectativas de los analistas en una encuesta de Reuters de un aumento de 816.000 barriles. Las existencias de crudo cayeron bruscamente en febrero, después de que varios días de temperaturas obligaran a cerrar la producción.

Tes Globales

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Precio	Rendimiento	Spread TES
14-abr-21	7,75%	COP 2.467	0,10	100,42	3,18%	3 Pb
21-mar-23	4,38%	COP 1.000	2,03	102,28	3,20%	3 Pb
28-jun-27	9,85%	COP 1.924	6,30	125,02	5,10%	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
12-jul-21	4,375%	USD 1.285	0,34	101,07	1,21%	111 Pb	-41 Pb	-55 Pb
15-mar-23	2,625%	USD 1.000	2,01	102,34	1,44%	113 Pb	-7 Pb	-47 Pb
26-feb-24	4,000%	USD 2.100	2,96	106,32	1,80%	132 Pb	-12 Pb	-46 Pb
21-may-24	8,125%	USD 1.000	3,20	119,07	1,94%	155 Pb	-8 Pb	-30 Pb
28-ene-26	4,500%	USD 1.500	4,88	109,66	2,39%	156 Pb	-13 Pb	-45 Pb
25-abr-27	3,875%	USD 2.400	6,13	106,89	2,65%	160 Pb	-12 Pb	-52 Pb
15-mar-29	4,500%	USD 2.000	8,01	109,13	3,20%	186 Pb	-11 Pb	-40 Pb
30-ene-30	3,000%	USD 1.543	8,89	97,92	3,27%	184 Pb	-17 Pb	N/A
15-abr-31	3,125%	USD 2.540	10,10	98,04	3,35%	181 Pb	-19 Pb	N/A
18-sep-37	7,375%	USD 1.818	16,52	131,62	4,62%	268 Pb	-84 Pb	-17 Pb
18-ene-41	6,125%	USD 2.500	19,86	118,76	4,66%	252 Pb	-148 Pb	-28 Pb
26-feb-44	5,625%	USD 2.500	22,96	113,58	4,66%	247 Pb	-57 Pb	-27 Pb
15-jun-45	5,000%	USD 4.500	24,26	106,52	4,55%	236 Pb	-109 Pb	-34 Pb
15-may-49	5,200%	USD 1.800	28,18	109,69	4,58%	235 Pb	-10 Pb	-24 Pb
15-may-51	4,125%	USD 1.500	30,18	94,47	4,46%	221 Pb	-11 Pb	N/A
15-feb-61	3,875%	USD 1.300	39,93	89,03	4,47%	221 Pb	-11 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	5,04	113,12	1,18%	167 Pb	1 Pb	-21 Pb

* En millones

** Spread sobre curva UST interpolada.

Tasas de Interés y Rendimientos

Indicador	Hoy (%)	Variación diaria	Variación Anual
FED Funds Rate	0,25		-100 Pb
LIBOR 3 meses	0,18	0 Pb	-61 Pb
LIBOR 6 meses	0,19	0 Pb	-77 Pb
SOFR (overnight)	0,02	0 Pb	-109 Pb
Tesoros 2 años	0,16	-0,6 Pb	-39 Pb
Tesoros 5 años	0,79	-1,5 Pb	12 Pb
Tesoros 10 años	1,52	-0,9 Pb	71 Pb

Commodities, Divisas y Volatilidad

Commodities			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Oro	1.726,71	0,6%	4,7%
Petroleo WTI	64,44	0,7%	87,5%
Petroleo BRENT	67,90	0,6%	82,4%
Monedas Spot			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
COP	3.553,75	-1,1%	-5,6%
BRL	5,67	-2,3%	22,2%
MXN	20,90	-1,4%	0,3%
JPY	108,38	-0,1%	2,6%
EUR	1,19	0,2%	5,7%
VIX			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
VIX	22,56	-6,1%	-52,3%

Renta Variable

Mercado Accionario			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Dow Jones	32.297	1,5%	29,1%
S&P	3.899	0,6%	35,3%
FTSE	6.726	-0,1%	12,8%
Nikkei	29.037	0,0%	46,2%
MEX	47.550	0,9%	20,2%
Bovespa	112.777	1,3%	22,3%
COLCAP	1.347	0,4%	-0,9%

Indicadores de Riesgo

EMBI			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
EMBI G	338	-3 Pb	-87 Pb
EMBI G Colombia	234	-13 Pb	-30 Pb
EMBI+	382	-4 Pb	-37 Pb
EMBI+ Colombia	240	-13 Pb	-26 Pb
EMBI+ Peru	151	-4 Pb	1 Pb
EMBI+ Brasil	320	-4 Pb	36 Pb
EMBI+ México	219	-12 Pb	-57 Pb
CDS 5 años			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
CDS Colombia	121	-5 Pb	-68 Pb
CDS Perú	75	-2 Pb	-25 Pb
CDS Brasil	210	-5 Pb	30 Pb
CDS México	108	-6 Pb	-68 Pb
CDS Chile	55	-2 Pb	-45 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.