

Noticias del día



De acuerdo con los datos de la última Encuesta de Expectativas del Consumidor del Banco de la Reserva Federal de Nueva York, las expectativas respecto de largo plazo de la inflación se deterioraron en febrero y se espera que en tres años pasen a 2,7% desde el 2,4% de enero y, en cinco años al 2,9% desde el 2,5% de enero. Entretanto, Jerome Powell, el presidente de la Reserva Federal, en su último testimonio ante el Congreso reiteró que la flexibilización de las políticas probablemente sería conveniente en algún momento de este año; no obstante, la inflación persistente y un mercado laboral muy resiliente impiden un recorte anticipado de las tasas. Teniendo en cuenta lo anterior, una encuesta de Reuters espera un recorte en junio. Finalmente, el bono de referencia a diez años cerró en 4,10% mostrando un aumento de 2 puntos básicos, mientras que el bono a 30 años cerró en 4,26% mostrando un aumento de 1 punto básico.



El miembro del Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo, Peter Kazimir, sugiere que, a pesar de la confianza en la disminución de la inflación, sería prudente postergar la reducción de las tasas de interés hasta junio. Esto sigue a la decisión de mantener las tasas sin cambios la semana pasada, aunque Christine Lagarde, jefa del BCE, indicó que se han iniciado discusiones sobre la flexibilización de la política y que en junio habría información relevante disponible. Por su parte, Kazimir señala que está ganando gradualmente confianza en que la inflación regresará al objetivo del 2% el próximo año, pero advierte sobre las presiones salariales que aún persisten a pesar de una desaceleración observada. En cuanto a la estrategia futura, aboga por un ciclo de flexibilización suave y constante una vez que comiencen a reducirse las tasas de interés.



Según la Encuesta de Opinión del Consumidor publicada por Fedesarrollo la confianza del consumidor experimentó una caída de 1,5 puntos porcentuales en febrero alcanzando -9,4%, comparado con los resultados de enero con un -7,9%, debido principalmente a la disminución del Índice de Condiciones Económicas en 4,3 puntos porcentuales. En Bogotá, bajó de 0,3% en enero y pasó a -8,1%, en Bucaramanga retrocedió de -13,5% a -19,8%. Mientras que en las ciudades en donde mejoró la confianza fue en Medellín, que pasó de -39,3% a -22,5%, le siguió Barranquilla con un alza desde -5,3% a -1,3%. Por último, el dólar spot tuvo una variación de 0,3% con respecto a la jornada anterior, cerrando en COP \$3.915,15.



El precio del petróleo cayó por debajo de la referencia mundial de 82 dólares el barril mientras disminuyen las preocupaciones sobre interrupciones en el suministro en Medio Oriente y la debilitada demanda china. Las importaciones chinas de crudo aumentaron en comparación con el año anterior, pero mostraron una moderación en los últimos meses. Por otra parte, aviones no tripulados de los huties de Yemen, alineados con Irán fueron derribados tras ataques al buque estadounidense Propel Fortune; como resultado, el precio del crudo Brent aumentó un 0,5% y alcanzó los 82,46 dólares por barril, mientras que el crudo estadounidense West Texas Intermediate (WTI) disminuyó un 0,1% y llegó a los 77,93 dólares por barril. Por último, el precio del oro tuvo una variación del 0,2% y cerró en 2.182,75 dólares por onza.

Tes Globales

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Duración	Precio	Rendimiento	Spread sobre TES
28-jun-27	9,85%	COP 1.924	3,30	1,73	97,58	10,72%	7 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
21-may-24	8,125%	USD 659	0,19	0,19	100,17	7,07%	164 Pb	50 Pb	50 Pb	-115 Pb
28-ene-26	4,500%	USD 1.500	1,88	1,19	97,60	5,86%	130 Pb	-5 Pb	-5 Pb	31 Pb
25-abr-27	3,875%	USD 1.897	3,12	1,68	94,16	5,95%	167 Pb	-2 Pb	16 Pb	53 Pb
15-mar-29	4,500%	USD 2.000	5,01	2,47	91,92	6,41%	232 Pb	-3 Pb	7 Pb	26 Pb
30-ene-30	3,000%	USD 1.543	5,89	3,04	82,65	6,61%	251 Pb	-2 Pb	9 Pb	39 Pb
15-abr-31	3,125%	USD 2.540	7,09	3,42	79,54	6,81%	271 Pb	0 Pb	11 Pb	28 Pb
22-abr-32	3,250%	USD 2.000	8,11	3,84	77,53	6,91%	282 Pb	0 Pb	12 Pb	19 Pb
20-abr-33	8,000%	USD 1.624	9,11	4,22	105,36	7,19%	307 Pb	1 Pb	18 Pb	-12 Pb
2-feb-34	7,500%	USD 2.200	9,89	4,61	101,63	7,26%	316 Pb	1 Pb	17 Pb	-8 Pb
14-nov-35	8,000%	USD 1.250	11,68	5,13	104,44	7,42%	328 Pb	2 Pb	26 Pb	N/A
18-sep-37	7,375%	USD 1.818	13,52	5,64	98,62	7,54%	335 Pb	2 Pb	27 Pb	1 Pb
18-ene-41	6,125%	USD 2.500	16,85	6,91	85,66	7,65%	337 Pb	3 Pb	29 Pb	4 Pb
22-feb-42	4,125%	USD 1.000	17,95	7,28	67,11	7,49%	318 Pb	3 Pb	26 Pb	4 Pb
26-feb-44	5,625%	USD 2.500	19,96	7,91	78,81	7,72%	336 Pb	2 Pb	28 Pb	-2 Pb
15-jun-45	5,000%	USD 4.500	21,26	8,01	71,98	7,70%	335 Pb	1 Pb	32 Pb	2 Pb
15-may-49	5,200%	USD 2.800	25,18	8,86	72,97	7,63%	332 Pb	2 Pb	24 Pb	-10 Pb
15-may-51	4,125%	USD 1.500	27,18	9,30	61,73	7,42%	313 Pb	3 Pb	21 Pb	-12 Pb
14-nov-53	8,750%	USD 1.250	29,68	9,90	107,66	8,07%	345 Pb	-33 Pb	-13 Pb	N/A
15-feb-61	3,875%	USD 1.300	36,93	10,74	57,44	7,17%	291 Pb	3 Pb	20 Pb	-14 Pb

Bono Global 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 1.350	2,03	1,10	98,50	4,67%	187 Pb	-15 Pb	455 Pb	-132,02

* 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

Tasas de interés y rendimientos			
Indicador	11/03/2024	Variación diaria*	Variación Anual
FED Funds Rate	5,50	0 Pb	75 Pb
LIBOR 3 meses	5,58	0 Pb	43 Pb
LIBOR 6 meses	5,66	-1 Pb	-544 Pb
SOFR (overnight)	5,31	0 Pb	76 Pb
Tesoros 2 años	4,54	6 Pb	-5 Pb
Tesoros 5 años	4,09	4 Pb	12 Pb
Tesoros 10 años	4,10	2 Pb	40 Pb
Tesoros 20 años	4,36	1 Pb	45 Pb
Tesoros 30 años	4,26	1 Pb	55 Pb

* La variación diaria es con respecto al día anterior.

Commodities, monedas e indicadores de volatilidad

Commodities			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Oro	2.182,75	0,2%	16,8%
Petroleo WTI	77,93	-0,1%	1,6%
Petroleo BRENT	82,46	0,5%	-0,4%

Monedas Spot			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
COP	3.915,15	0,3%	-16,9%
BRL	4,98	-0,1%	-4,5%
MXN	16,80	-0,1%	-9,2%
JPY	146,95	-0,1%	8,8%
EUR	1,09	-0,1%	2,7%

Indicadores de volatilidad			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
VIX	15,22	3,3%	-38,6%
MOVE	106,63	5,7%	-23,9%

Renta Variable

Mercado Accionario			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Dow Jones	38.770	0,1%	21,5%
S&P	5.118	-0,1%	32,5%
FTSE	7.669	0,1%	-1,0%
Nikkei	38.820	-2,2%	37,9%
MEX	55.076	0,3%	4,3%
Bovespa	126.124	-0,7%	21,7%
COLCAP	1.298	-0,1%	9,4%

Indicadores de Riesgo

EMBI+			
Indicador	11/03/2024	Variación diaria*	Variación Anual
EMBI G	309	-1 Pb	-73 Pb
EMBI G Colombia	307	-1 Pb	-98 Pb
EMBI+	319	-1 Pb	-78 Pb
EMBI+ Colombia	284	-3 Pb	-116 Pb
EMBI+ Perú	115	0 Pb	-43 Pb
EMBI+ Brasil	214	-1 Pb	-45 Pb
EMBI+ México	179	0 Pb	-21 Pb

* La variación diaria es con respecto al día anterior.

CDS 5 años			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
CDS Colombia	161	-1 Pb	-128 Pb
CDS Perú	63	-1 Pb	-43 Pb
CDS Brasil	128	-2 Pb	-100 Pb
CDS México	84	-1 Pb	-32 Pb
CDS Chile	49	0 Pb	-52 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.