

Noticias del día



Según la Oficina de Estadísticas Laborales (BLS) del Departamento del Trabajo, el índice de precios al consumidor (IPC) en Estados Unidos presentó un aumento en 0,4% en febrero, después de que subiera 0,3% en enero. La gasolina y la vivienda, incluyendo alquileres, contribuyeron con más del 60% al aumento mensual del IPC. En los 12 meses transcurridos hasta febrero, el IPC alcanzó un 3,2%, tras avanzar un 3,1% en enero. De acuerdo con los economistas de Reuters los datos publicados se encuentran en línea con las expectativas. Finalmente, el bono de referencia a diez años cerró en 4,16% mostrando un aumento de 6 puntos básicos, mientras que el bono a 30 años cerró en 4,31% mostrando un aumento de 5 puntos básicos.



Según la Oficina Federal de Estadísticas la inflación alemana se redujo en febrero hasta el 2,7%, confirmando datos preliminares. Los precios al consumo alemanes, armonizados en comparación con otros países de la Unión Europea (UE), habían aumentado un 3,1% interanual en enero. Entretanto, la tasa de desempleo en Reino Unido aumentó inesperadamente en 0,1 puntos porcentuales, alcanzando un 3,9% en el periodo comprendido entre noviembre de 2023 a enero de 2024. Este dato está por encima del 3,8% previo y de lo esperado por los analistas, que era también el 3,8%. De igual manera, el recuento de reclamantes en Reino Unido para febrero de 2024 aumentó en 16.800 en el mes y en 85.800 en el año, alcanzando los 1,585 millones.



Se presentó una ponencia negativa frente a la reforma de la salud por parte de 8 de los 14 senadores que hacen parte de la Comisión VII del senado, cerca del tercer debate en los próximos días. La ponencia fue firmada por integrantes de los partidos Colombia Justa Libres, Centro Democrático, Conservador, Liberal y ASI. Mientras tanto, según un informe de las Investigaciones Económicas de Corficolombiana frente a la reciente caída de la inflación en febrero; es conveniente acelerar el ritmo de los recortes de la tasa de interés en la próxima reunión del Banco de la República de 50 puntos porcentuales si se pretende actuar con cautela en el escenario de la persistencia en la inflación básica y los efectos del fenómeno del niño o, 75 puntos porcentuales si se sopesa el deterioro de la actividad económica. Por último, el dólar spot tuvo una variación de 0,3% con respecto a la jornada anterior, cerrando en COP \$3.925,25.



Los precios del petróleo cayeron levemente debido a un pronóstico mayor de lo esperado para la producción de crudo de Estados Unidos y datos económicos desfavorables. Sin embargo, las tensiones geopolíticas limitaron las pérdidas. La OPEP mantuvo su pronóstico de demanda mundial de petróleo para 2024 y 2025, mientras que la EIA de Estados Unidos elevó su perspectiva de crecimiento de la producción nacional de petróleo para 2024 en 260.000 barriles por día a 13,19 millones de barriles. Como resultado, el precio del crudo Brent aumentó un 0,2% y alcanzó los 82,35 dólares por barril, mientras que el crudo estadounidense West Texas Intermediate (WTI) disminuyó un 0,5% y llegó a los 77,56 dólares por barril. Por último, el precio del oro tuvo una variación del -1,1% y cerró en 2.158,34 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	7,08%	165 Pb	1 Pb	50 Pb	-114 Pb
28-ene-26	4,500%	USD 1.500	1,88	1,18	97,60	5,86%	124 Pb	-5 Pb	-10 Pb	26 Pb
25-abr-27	3,875%	USD 1.897	3,12	1,67	94,12	5,97%	165 Pb	-2 Pb	14 Pb	51 Pb
15-mar-29	4,500%	USD 2.000	5,01	2,46	91,91	6,42%	227 Pb	-5 Pb	1 Pb	21 Pb
30-ene-30	3,000%	USD 1.543	5,88	3,03	82,61	6,61%	246 Pb	-5 Pb	4 Pb	34 Pb
15-abr-31	3,125%	USD 2.540	7,09	3,42	79,57	6,80%	265 Pb	-7 Pb	5 Pb	21 Pb
22-abr-32	3,250%	USD 2.000	8,11	3,83	77,54	6,91%	276 Pb	-6 Pb	6 Pb	13 Pb
20-abr-33	8,000%	USD 1.624	9,11	4,21	105,26	7,20%	303 Pb	-4 Pb	14 Pb	-16 Pb
2-feb-34	7,500%	USD 2.200	9,89	4,60	101,60	7,27%	311 Pb	-5 Pb	12 Pb	-13 Pb
14-nov-35	8,000%	USD 1.250	11,67	5,12	104,31	7,44%	324 Pb	-4 Pb	22 Pb	N/A
18-sep-37	7,375%	USD 1.818	13,52	5,64	98,63	7,54%	329 Pb	-5 Pb	21 Pb	-5 Pb
18-ene-41	6,125%	USD 2.500	16,85	6,91	85,53	7,67%	334 Pb	-4 Pb	26 Pb	0 Pb
22-feb-42	4,125%	USD 1.000	17,94	7,27	66,97	7,50%	314 Pb	-3 Pb	22 Pb	1 Pb
26-feb-44	5,625%	USD 2.500	19,96	7,90	78,56	7,75%	334 Pb	-2 Pb	26 Pb	-5 Pb
15-jun-45	5,000%	USD 4.500	21,26	8,00	71,95	7,70%	330 Pb	-5 Pb	27 Pb	-3 Pb
15-may-49	5,200%	USD 2.800	25,18	8,86	72,75	7,66%	330 Pb	-3 Pb	21 Pb	-12 Pb
15-may-51	4,125%	USD 1.500	27,18	9,29	61,56	7,44%	310 Pb	-3 Pb	18 Pb	-15 Pb
14-nov-53	8,750%	USD 1.250	29,67	9,88	107,50	8,08%	346 Pb	-33 Pb	-11 Pb	N/A
15-feb-61	3,875%	USD 1.300	36,93	10,73	57,30	7,19%	288 Pb	-3 Pb	17 Pb	-17 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	98,52	4,66%	182 Pb	-15 Pb	450 Pb	-137,05

* 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	12/03/2024	Variación diaria*	Variación Anual
FED Funds Rate	5,50	0 Pb	75 Pb
LIBOR 3 meses	5,58	-1 Pb	42 Pb
LIBOR 6 meses	5,64	-2 Pb	-544 Pb
SOFR (overnight)	5,31	0 Pb	76 Pb
Tesoros 2 años	4,59	5 Pb	0 Pb
Tesoros 5 años	4,15	6 Pb	18 Pb
Tesoros 10 años	4,16	6 Pb	45 Pb
Tesoros 20 años	4,41	5 Pb	50 Pb
Tesoros 30 años	4,31	5 Pb	60 Pb

* La variación diaria es con respecto al día anterior.

Commodities, monedas e indicadores de volatilidad

Commodities			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Oro	2.158,34	-1,1%	15,5%
Petroleo WTI	77,56	-0,5%	1,1%
Petroleo BRENT	82,35	0,2%	-0,5%

Monedas Spot			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
COP	3.925,25	0,3%	-16,7%
BRL	4,97	-0,1%	-4,7%
MXN	16,80	0,0%	-9,2%
JPY	147,68	0,5%	9,4%
EUR	1,09	0,0%	2,7%

Indicadores de volatilidad			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
VIX	13,84	-9,1%	-44,2%
MOVE	101,36	-4,9%	-27,6%

Renta Variable

Mercado Accionario			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Dow Jones	39.005	0,6%	22,2%
S&P	5.175	1,1%	34,0%
FTSE	7.748	1,0%	0,0%
Nikkei	38.798	-0,1%	37,9%
MEX	54.899	-0,3%	4,0%
Bovespa	127.668	1,2%	23,2%
COLCAP	1.279	-1,5%	7,7%

Indicadores de Riesgo

EMBI+			
Indicador	12/03/2024	Variación diaria*	Variación Anual
EMBI G	307	-2 Pb	-75 Pb
EMBI G Colombia	305	-2 Pb	-100 Pb
EMBI+	317	-1 Pb	-79 Pb
EMBI+ Colombia	283	-1 Pb	-117 Pb
EMBI+ Perú	112	-3 Pb	-46 Pb
EMBI+ Brasil	213	-1 Pb	-46 Pb
EMBI+ México	177	-2 Pb	-23 Pb

* La variación diaria es con respecto al día anterior.

CDS 5 años			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
CDS Colombia	158	-3 Pb	-131 Pb
CDS Perú	60	-2 Pb	-45 Pb
CDS Brasil	125	-3 Pb	-102 Pb
CDS México	82	-3 Pb	-35 Pb
CDS Chile	47	-2 Pb	-54 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.