viernes, 12 de marzo de 2021

Noticias del día

En Estados Unidos, el regulador eléctrico de Texas votó el viernes por la eliminación de unos 1.000 millones de dólares en tasas de servicio cobradas a los usuarios de la red eléctrica, pero no tomó ninguna medida sobre las peticiones de reducción de los precios de la electricidad, fuertemente elevados durante la ola de frío de mediados de febrero de 2021. El mes pasado, el operador de la red eléctrica del estado subió los precios de la electricidad unas 400 veces más de lo habitual, hasta los 9.000 dólares por megavatio, lo que llevó a la quiebra a dos empresas eléctricas y provocó el impago de otras. En otras noticias, el sentimiento de los consumidores estadounidenses mejoró a principios de marzo hasta alcanzar su nivel más alto en un año, al tiempo que disminuyeron los casos de COVID-19 y se aceleró el ritmo de las vacunaciones. La Universidad de Michigan dijo que su índice preliminar de sentimiento del consumidor subió a 83,0 en la primera mitad de este mes desde una lectura final de 76,8 en febrero. Finalmente, los inversionistas siguieron inyectando dinero en los fondos de renta variable gracias a las esperanzas de recuperación económica mundial y al optimismo de las vacunas, desestimando la preocupación por los niveles de inflación. Los flujos hacia los fondos de inversión en renta variable se duplicaron respecto a la semana anterior, hasta alcanzar los US$20,400 millones de dólares en la semana hasta el 10 de marzo.

En Europa, la deuda pública alemana de referencia a 10 años retrocedió frente a las ganancias de del día de ayer, después que el Banco Central Europeo dijera que aceleraría el ritmo de sus compras de bonos, en relación con lo anterior, los rendimientos europeos siguieron a los de los bonos de los EE. UU. El BCE comprará una cantidad mensual superior a los 60.000 millones de euros pero inferior a los 100.000 millones de euros. En otras noticias, España aprobó un paquete de ayuda de 11.000 millones de euros para ayudar a sus sectores turístico y hostelero, muy afectados por las restricciones a los viajes y la movilidad relacionadas coe el COVID-19, a mantenerse a flote hasta el verano. Finalmente, los ministros de economía de la zona euro se comprometerán el lunes a seguir apoyando la economía en 2021 y 2022, mientras la zona de la moneda común sale de las profundidades de la crisis del COVID-19.

En Colombia, uno de los sectores más afectados por las medidas para mitigar el COVID-19 fue el del transporte de carga; de acuerdo con cifras de Fedetranscarga, en 2020 se movilizaron en el país 108 millones de toneladas de carga en 7,73 millones de viajes. Esto representa una disminución de 8,1% en cuanto a toneladas (118,3 millones en 2019), y una caída de 7,08% en viajes (8,32 millones en el año anterior). En otras noticias, la alcaldesa Mayor de Bogotá, Claudia López, recibió este jueves del gobierno de Emiratos Árabes Unidos y la empresa colombo emiratí Moncada Holding, una donación de 400 equipos de respiración mecánica portátil y elementos de protección personal, con el fin de apoyar al sector salud en sus labores diarias en medio de la atención de la pandemia por COVID-19; la donación de equipos y elementos, que suman un valor aproximado a los $2.100 millones de pesos, fue distribuida en 16 instituciones prestadoras de salud, públicas y privadas.

En commodities, el petróleo se situó el viernes cerca de los 70 dólares el barril, apoyado por los recortes de producción de los principales productores de petróleo y el optimismo sobre la recuperación de la demanda en la segunda mitad del año. En otras noticias, JP Morgan afirma en una nota semanal que la subida de los precios del petróleo debería estimular el aumento de la producción de petróleo en Estados Unidos este año. El banco prevé ahora que la producción de crudo de Estados Unidos se sitúe en una media de 11,78 millones de barriles por día (bpd) en diciembre de 2021, lo que supone un aumento de 710.000 bpd en términos interanuales. Finalmente, los beneficios de Royal Dutch Shell en 2020 por el comercio de crudo y productos refinados se duplicaron respecto al año anterior, hasta los 2.600 millones de dólares, lo que ayudó a compensar una fuerte caída de la demanda de combustible debido a la pandemia de coronavirus. Las operaciones de comercio de petróleo de Shell, conocidas internamente como Trading & Supply, representaron el 43% de las ganancias totales de la división de Productos Petroleros, de 5.995 millones de dólares en 2020.

Tes Globales

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Precio	Rendimiento	Spread TES
14-abr-21	7,75%	COP 2.467	0,09	100,37	3,44%	0 Pb
21-mar-23	4,38%	COP 1.000	2,02	102,26	3,21%	3 Pb
28-jun-27	9,85%	COP 1.924	6,30	126,53	4,85%	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	0,33	100,99	1,39%	124 Pb	0 Pb	-91 Pb
15-mar-23	2,625%	USD 1.000	2,01	102,41	1,40%	109 Pb	0 Pb	-173 Pb
26-feb-24	4,000%	USD 2.100	2,96	106,34	1,79%	130 Pb	1 Pb	-145 Pb
21-may-24	8,125%	USD 1.000	3,19	119,13	1,92%	153 Pb	2 Pb	-168 Pb
28-ene-26	4,500%	USD 1.500	4,88	109,65	2,39%	154 Pb	2 Pb	-188 Pb
25-abr-27	3,875%	USD 2.400	6,12	107,05	2,62%	159 Pb	3 Pb	-152 Pb
15-mar-29	4,500%	USD 2.000	8,01	109,26	3,18%	182 Pb	-2 Pb	-180 Pb
30-ene-30	3,000%	USD 1.543	8,88	98,22	3,23%	173 Pb	-6 Pb	N/A
15-abr-31	3,125%	USD 2.540	10,09	98,16	3,34%	170 Pb	-3 Pb	N/A
18-sep-37	7,375%	USD 1.818	16,52	131,67	4,61%	254 Pb	-6 Pb	-139 Pb
18-ene-41	6,125%	USD 2.500	19,85	118,49	4,68%	238 Pb	-7 Pb	-142 Pb
26-feb-44	5,625%	USD 2.500	22,96	113,35	4,67%	242 Pb	3 Pb	-128 Pb
15-jun-45	5,000%	USD 4.500	24,26	106,53	4,55%	230 Pb	-1 Pb	-133 Pb
15-may-49	5,200%	USD 1.800	28,18	109,36	4,60%	232 Pb	2 Pb	-117 Pb
15-may-51	4,125%	USD 1.500	30,18	94,00	4,49%	210 Pb	0 Pb	N/A
15-feb-61	3,875%	USD 1.300	39,93	88,61	4,49%	212 Pb	-7 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	5,03	113,26	1,15%	166 Pb	2 Pb	-107 Pb

* En millones

** Spread sobre curva UST interpolada.

Tasas de Interés y Rendimientos

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	-56 Pb
LIBOR 6 meses	0,19	0 Pb	-74 Pb
SOFR *(overnight)*	0,01	0 Pb	-119 Pb
Tesoros 2 años	0,15	0,6 Pb	-34 Pb
Tesoros 5 años	0,84	5,4 Pb	23 Pb
Tesoros 10 años	1,63	8,8 Pb	81 Pb

Commodities, Divisas y Volatilidad

Commodities

Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Oro	1.727,11	0,3%	9,6%
Petroleo WTI	65,61	-0,6%	108,3%
Petroleo BRENT	69,25	-0,5%	108,5%

Monedas Spot

Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
COP	3.575,00	0,5%	-12,1%
BRL	5,56	0,3%	15,9%
MXN	20,69	0,4%	-5,7%
JPY	109,03	0,5%	4,2%
EUR	1,20	-0,3%	6,9%

VIX

Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
VIX	20,69	-5,6%	-72,6%

Renta Variable

Mercado Accionario

Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Dow Jones	32.779	0,9%	54,6%
S&P	3.943	0,1%	59,0%
FTSE	6.761	0,4%	29,1%
Nikkei	29.718	1,7%	60,1%
MEX	47.770	0,2%	30,4%
Bovespa	114.160	-0,7%	57,3%
COLCAP	1.354	0,2%	15,3%

Indicadores de Riesgo

EMBI

Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
EMBI G	326	-2 Pb	-172 Pb
EMBI G Colombia	222	-6 Pb	-138 Pb
EMBI+	366	-4 Pb	-123 Pb
EMBI+ Colombia	228	-5 Pb	-133 Pb
EMBI+ Peru	138	-6 Pb	-53 Pb
EMBI+ Brasil	302	-8 Pb	-65 Pb
EMBI+ México	210	-4 Pb	-129 Pb

CDS 5 años

Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
CDS Colombia	114	3 Pb	-141 Pb
CDS Perú	71	1 Pb	-49 Pb
CDS Brasil	199	0 Pb	-110 Pb
CDS México	101	3 Pb	-148 Pb
CDS Chile	51	1 Pb	-69 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 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 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.