

martes, 16 de marzo de 2021

Noticias del día



En Estados Unidos, el Departamento de Comercio de EE.UU. informó de que las ventas al por menor cayeron un 3% ajustado estacionalmente en febrero, en medio de un clima muy frío; sin embargo, el aumento del 5,3% de enero se revisó al alza hasta el 7,6%. En otras noticias, los rendimientos del Tesoro estadounidense en el extremo más largo de la curva subieron el martes a pesar de la fuerte demanda en una subasta de bonos a 20 años, los cuales se vendieron a un rendimiento del 2,290% con bid-to-cover, de 2,51 a 1, superior a la media. La subasta del mes pasado tuvo una relación de 2,15 a 1, la más baja desde que se relanzó el título en mayo de 2020. Finalmente, la orden del presidente Joe Biden de poner la vacuna a disposición de todos los adultos antes del 1 de mayo contrasta con las intermitentes aplicaciones en Alemania, Francia y otros países, donde se ha suspendido el uso de la vacuna de AstraZeneca.



En Europa, Alemania, Francia e Italia dijeron que suspenderían el uso de la vacuna COVID-19 de Oxford/AstraZeneca tras los informes sobre posibles efectos secundarios graves, aunque la Organización Mundial de la Salud dijo que no se había establecido ninguna relación con la vacuna. El organismo europeo de control de los medicamentos afirmó que los beneficios de la vacuna de AstraZeneca superan los riesgos. En relación con lo anterior, a los inversionistas les preocupa que la lentitud de las vacunas en la Unión Europea pueda perjudicar la recuperación económica. Por su parte, los contagios por COVID-19 están aumentando exponencialmente en Alemania, según un experto del Instituto Robert Koch de enfermedades infecciosas, lo que pone en riesgo los planes para levantar el cierre y reactivar la economía. El número de casos por cada 100.000 reportados el martes fue de 83,7, frente a los 68 de hace una semana. Finalmente, Francia recaudará 7.000 millones de euros con la emisión de su segundo bono verde, a través de un sindicato de bancos, según reportó Reuters. Del mismo modo, Grecia contrató a un conjunto de bancos para su primera emisión de bonos a 30 años desde 2008.



En Colombia, el Ministerio de Hacienda, realizó canjes de deuda pública por valor de 4,3 billones de pesos, lo anterior, permitió aumentar la vida media de la deuda interna de 8,29 a 8,43 años. El Director de Crédito Público, César Arias, afirmó que continuará aprovechando ventanas favorables para reducir el costo y optimizar el perfil de vencimientos de la deuda. En otras noticias, el presidente, Iván Duque afirmó que en los próximos días se presentará al congreso del país el proyecto de reforma fiscal en Colombia; esta reforma buscará recaudar al menos 1,5% del PIB, según informó el Ministro de Hacienda, en la rueda de prensa del plan financiero 2021 a comienzos del mes.



En commodities, los precios del petróleo cayeron el martes por tercera vez, ya que varios estados europeos suspendieron el uso de una vacuna contra el COVID-19, amenazando la recuperación de la demanda de combustible; el crudo Brent cayó a 68,39 dólares el barril. En otras noticias, las refinerías estatales indias tienen previsto recortar las importaciones de petróleo de Arabia Saudí en aproximadamente una cuarta parte en mayo, en un enfrentamiento cada vez más intenso con Riad tras la decisión de la OPEP de ignorar los llamamientos de Nueva Delhi para ayudar a la economía mundial con un mayor suministro. Por último, las refinerías estadounidenses están reduciendo la contratación de buques por periodos más largos para ahorrar costos, en otra señal de incertidumbre sobre cuándo volverá la demanda mundial de petróleo a los niveles anteriores a la crisis, dicen fuentes del sector marítimo y comercial. En las últimas semanas han disminuido las reservas de buques petroleros contratados a largo plazo, conocidos como fletamentos por tiempo, ya que esto suele suponer el pago de mayores costos de alquiler.

Tes Globales

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Precio	Rendimiento	Spread TES
14-abr-21	7,75%	COP 2.467	0,08	100,35	3,06%	0 Pb
21-mar-23	4,38%	COP 1.000	2,01	102,28	3,19%	3 Pb
28-jun-27	9,85%	COP 1.924	6,29	126,51	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	0,32	101,00	1,25%	119 Pb	-5 Pb	-117 Pb
15-mar-23	2,625%	USD 1.000	2,00	102,52	1,34%	102 Pb	-6 Pb	-236 Pb
26-feb-24	4,000%	USD 2.100	2,94	106,44	1,75%	127 Pb	-3 Pb	-249 Pb
21-may-24	8,125%	USD 1.000	3,18	119,26	1,86%	147 Pb	-7 Pb	-232 Pb
28-ene-26	4,500%	USD 1.500	4,87	109,97	2,32%	148 Pb	-5 Pb	-245 Pb
25-abr-27	3,875%	USD 2.400	6,11	107,42	2,56%	147 Pb	-5 Pb	-251 Pb
15-mar-29	4,500%	USD 2.000	8,00	109,71	3,12%	173 Pb	-11 Pb	-218 Pb
30-ene-30	3,000%	USD 1.543	8,87	98,74	3,16%	168 Pb	-12 Pb	N/A
15-abr-31	3,125%	USD 2.540	10,08	98,66	3,28%	168 Pb	-3 Pb	N/A
18-sep-37	7,375%	USD 1.818	16,51	132,72	4,54%	250 Pb	-13 Pb	-185 Pb
18-ene-41	6,125%	USD 2.500	19,84	119,75	4,60%	231 Pb	-17 Pb	-193 Pb
26-feb-44	5,625%	USD 2.500	22,94	114,51	4,60%	229 Pb	-13 Pb	-186 Pb
15-jun-45	5,000%	USD 4.500	24,25	107,56	4,49%	215 Pb	-13 Pb	-178 Pb
15-may-49	5,200%	USD 1.800	28,16	110,62	4,53%	220 Pb	-2 Pb	-174 Pb
15-may-51	4,125%	USD 1.500	30,16	95,53	4,39%	205 Pb	-7 Pb	N/A
15-feb-61	3,875%	USD 1.300	39,91	90,09	4,40%	202 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	5,02	113,28	1,14%	167 Pb	1 Pb	-147 Pb

* En millones

** Spread sobre curva UST interpolada.

Tasas de Interés y Rendimientos

Indicador	Hoy (%)	Variación diaria	Variación Anual
FED Funds Rate	0,25	0 Pb	0 Pb
LIBOR 3 meses	0,18	-1 Pb	-71 Pb
LIBOR 6 meses	0,20	0 Pb	-84 Pb
SOFR (overnight)	0,01	0 Pb	-25 Pb
Tesoros 2 años	0,15	0,2 Pb	-21 Pb
Tesoros 5 años	0,83	-1,1 Pb	34 Pb
Tesoros 10 años	1,62	-0,7 Pb	90 Pb

Commodities, Divisas y Volatilidad

Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Oro	1.731,40	0,2%	14,4%
Petroleo WTI	64,80	-1,2%	125,8%
Petroleo BRENT	68,39	-1,2%	127,6%

Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
COP	3.559,50	-0,4%	-12,8%
BRL	5,62	1,2%	12,5%
MXN	20,61	-0,4%	-9,9%
JPY	109,00	0,0%	3,0%
EUR	1,19	-0,4%	6,4%

Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
VIX	19,79	-4,3%	-76,1%

Renta Variable

Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Dow Jones	32.826	0,1%	62,6%
S&P	3.963	0,5%	66,1%
FTSE	6.804	0,6%	32,1%
Nikkei	29.921	0,7%	76,0%
MEX	48.204	0,9%	26,6%
Bovespa	114.019	-0,1%	60,2%
COLCAP	1.350	-0,3%	35,3%

Indicadores de Riesgo

Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
EMBI G	320	-6 Pb	-222 Pb
EMBI G Colombia	215	-7 Pb	-190 Pb
EMBI+	358	-8 Pb	-178 Pb
EMBI+ Colombia	221	-7 Pb	-184 Pb
EMBI+ Perú	131	-7 Pb	-84 Pb
EMBI+ Brasil	295	-7 Pb	-100 Pb
EMBI+ México	203	-7 Pb	-169 Pb

Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
CDS Colombia	116	2 Pb	-143 Pb
CDS Perú	72	1 Pb	-55 Pb
CDS Brasil	201	2 Pb	-124 Pb
CDS México	102	1 Pb	-155 Pb
CDS Chile	51	0 Pb	-75 Pb

CONDICIONES DE USO

La Dirección General de Crédito Público y del Tesoro Nacional, por intermedio de la Subdirección de Fianciamiento 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.