

Noticias del día



Según datos publicados por la Oficina de Estadísticas del Departamento del Trabajo, las solicitudes semanales de desempleo en Estados Unidos cayeron en 10.000, situándose en 22.000 durante la semana que finalizó el 11 de mayo. Por otro lado, la Reserva Federal informó que la producción manufacturera disminuyó un 0,3% en abril, tras un aumento revisado a la baja del 0,2% en marzo. Esta caída, que quedó por debajo de las previsiones de un incremento del 0,1%, se debió principalmente a los altos costos de endeudamiento. Finalmente, el bono de referencia a diez años cerró en 4,38% mostrando un aumento de 4 puntos básicos respecto al cierre de ayer, mientras que el bono a 30 años cerró en 4,51% mostrando un aumento de 1 punto básico.



De acuerdo con un informe del Banco Central Europeo (BCE), las propiedades comerciales se han convertido en el eslabón débil del sistema financiero de la zona euro. El sector enfrenta mayores costos de endeudamiento, menor demanda de oficinas tras la pandemia y materiales de construcción más caros, lo que ha incrementado las tasas de incumplimiento de préstamos y pérdidas en inversiones. Los precios de las propiedades comerciales cayeron un 8,7% interanual a finales de 2023 y podrían seguir bajando. A pesar de esto, el BCE señaló que el riesgo de recesión ha disminuido, sin embargo, persisten riesgos geopolíticos.



La agencia de calificación de riesgo Fitch Ratings se expresó sobre la propuesta del gobierno de modificar la regla fiscal afirmando que esta medida coloca al país en el centro del debate sobre los desafíos persistentes para lograr una consolidación duradera del balance entre la deuda y el PIB; además, la calificadora explicó que la calificación soberana del país está limitada por desafíos fiscales, alta dependencia de materias primas y grandes déficits de cuenta corriente, no obstante, la apreciación del peso y las reformas de 2022 mitigaron algunos efectos negativos. Por último, el dólar spot tuvo una variación de 0,1% con respecto a la jornada anterior, cerrando en COP \$3.829,50.



Los precios del petróleo presentaron un comportamiento al alza posterior a que se revelaran datos que indican una estabilización en el mercado laboral estadounidense, dando paso a un aumento de las expectativas de un posible recorte de tasas en otoño, lo que impulsaría la economía y por ende la demanda de petróleo. Como resultado, el precio del crudo Brent aumentó un 0,8% y alcanzó los 83,45 dólares por barril, mientras que el crudo estadounidense West Texas Intermediate (WTI) aumentó un 0,8% y llegó a los 79,23 dólares por barril. Por último, el precio del oro tuvo una variación del -0,4% y cerró en 2.376,86 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	3,12	1,55	97,58	10,78%	6 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	0,01	0,01	99,89	15,80%	4230 Pb	1422 Pb	4116 Pb	3962 Pb
28-ene-26	4,500%	USD 1.500	1,70	1,01	97,47	6,09%	121 Pb	-5 Pb	-13 Pb	-34 Pb
25-abr-27	3,875%	USD 1.897	2,94	1,76	94,06	6,11%	154 Pb	-4 Pb	3 Pb	-14 Pb
15-mar-29	4,500%	USD 2.000	4,83	2,56	91,28	6,64%	223 Pb	-2 Pb	-3 Pb	-26 Pb
30-ene-30	3,000%	USD 1.543	5,71	2,85	82,18	6,82%	243 Pb	-1 Pb	1 Pb	-10 Pb
15-abr-31	3,125%	USD 2.540	6,91	3,52	79,30	6,94%	257 Pb	0 Pb	-3 Pb	-20 Pb
22-abr-32	3,250%	USD 2.000	7,93	3,94	77,39	7,01%	264 Pb	1 Pb	-6 Pb	-26 Pb
20-abr-33	8,000%	USD 1.624	8,93	4,33	104,58	7,29%	290 Pb	0 Pb	1 Pb	-44 Pb
2-feb-34	7,500%	USD 2.200	9,71	4,42	100,79	7,38%	300 Pb	1 Pb	1 Pb	-39 Pb
14-nov-35	8,000%	USD 1.250	11,49	5,25	103,67	7,52%	310 Pb	0 Pb	8 Pb	N/A
18-sep-37	7,375%	USD 1.818	13,34	5,78	98,08	7,61%	315 Pb	0 Pb	7 Pb	-26 Pb
18-ene-41	6,125%	USD 2.500	16,67	6,71	84,77	7,77%	323 Pb	1 Pb	15 Pb	-11 Pb
22-feb-42	4,125%	USD 1.000	17,77	7,07	66,36	7,61%	304 Pb	3 Pb	12 Pb	-9 Pb
26-feb-44	5,625%	USD 2.500	19,78	7,69	77,88	7,84%	323 Pb	2 Pb	15 Pb	-11 Pb
15-jun-45	5,000%	USD 4.500	21,08	7,79	71,27	7,80%	319 Pb	3 Pb	16 Pb	-8 Pb
15-may-49	5,200%	USD 2.800	25,00	9,03	71,70	7,79%	322 Pb	3 Pb	14 Pb	-9 Pb
15-may-51	4,125%	USD 1.500	27,00	9,45	60,75	7,55%	301 Pb	4 Pb	9 Pb	-11 Pb
14-nov-53	8,750%	USD 1.250	29,49	10,05	106,89	8,13%	351 Pb	-8 Pb	-6 Pb	N/A
15-feb-61	3,875%	USD 1.300	36,75	10,51	56,36	7,31%	280 Pb	5 Pb	9 Pb	-11 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	1,85	1,17	98,93	4,49%	145 Pb	-4 Pb	413 Pb	-187 Pb

* 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	16/05/2024	Variación diaria*	Variación Anual
FED Funds Rate	5,50	0 Pb	25 Pb
LIBOR 3 meses	5,59	0 Pb	26 Pb
LIBOR 6 meses	5,72	0 Pb	-533 Pb
SOFR (overnight)	5,31	0 Pb	25 Pb
Tesoros 2 años	4,80	7 Pb	71 Pb
Tesoros 5 años	4,40	5 Pb	87 Pb
Tesoros 10 años	4,38	4 Pb	84 Pb
Tesoros 20 años	4,62	2 Pb	66 Pb
Tesoros 30 años	4,51	1 Pb	66 Pb

* La variación diaria es con respecto al día anterior.

Commodities, monedas e indicadores de volatilidad

Commodities			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Oro	2.376,86	-0,4%	19,5%
Petroleo WTI	79,23	0,8%	11,8%
Petroleo BRENT	83,45	0,8%	11,4%

Monedas Spot			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
COP	3.829,50	0,1%	-15,5%
BRL	5,13	-0,1%	3,8%
MXN	16,69	0,0%	-4,6%
JPY	155,39	0,3%	13,9%
EUR	1,09	-0,2%	0,0%

Indicadores de volatilidad			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
VIX	12,42	-0,2%	-31,0%
MOVE	91,83	-2,1%	-29,5%

Renta Variable

Mercado Accionario			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Dow Jones	39.869	-0,1%	20,8%
S&P	5.297	-0,2%	28,9%
FTSE	8.439	-0,1%	8,9%
Nikkei	38.920	1,4%	30,4%
MEX	57.462	0,0%	4,1%
Bovespa	128.284	0,2%	18,6%
COLCAP	1.417	0,8%	24,6%

Indicadores de Riesgo

EMBI+			
Indicador	16/05/2024	Variación diaria*	Variación Anual
EMBI G	298	-1 Pb	-112 Pb
EMBI G Colombia	291	-3 Pb	-130 Pb
EMBI+	327	-2 Pb	-102 Pb
EMBI+ Colombia	290	-4 Pb	-125 Pb
EMBI+ Perú	103	-1 Pb	-44 Pb
EMBI+ Brasil	221	5 Pb	-37 Pb
EMBI+ México	167	-4 Pb	-40 Pb

* La variación diaria es con respecto al día anterior.

CDS 5 años			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
CDS Colombia	171	1 Pb	-131 Pb
CDS Perú	65	-1 Pb	-37 Pb
CDS Brasil	141	-2 Pb	-86 Pb
CDS México	90	0 Pb	-34 Pb
CDS Chile	48	-1 Pb	-48 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.