

Noticias del día



Según el informe anual publicado por el Consejo de Supervisión de la Estabilidad Financiera de Estados Unidos, el cambio climático, el rápido crecimiento de las "stablecoins", y las innovaciones financieras que llevaron al comercio frenético de las acciones de la empresa GameStop Corp a principios de este año, son amenazas para el sistema financiero del país y merecen un mayor escrutinio. En otras noticias, la comisión de bolsa y valores (SEC) multó a J.P. Morgan Securities con USD 200 millones, por fallos "generalizados" en la preservación de las comunicaciones del personal en dispositivos móviles personales, aplicaciones de mensajería y correos electrónicos. Por último, la presidenta de la Reserva Federal de San Francisco, Mary Daly, dijo que, si la economía crece el próximo año, como ella espera, podría ser apropiado subir las tasas de interés dos o tres veces, lo que representa un endurecimiento de la política monetaria más rápido de lo que ella esperaba hace unas semanas.



En Europa, el gobernador del Banco de Francia Francois Villeroy, dijo que la diferencia entre las nuevas proyecciones de inflación del 1,8% para 2021 y la meta del Banco Central Europeo (BCE), está dentro del "margen de incertidumbre" y argumentó que no se debería dar mayor importancia a una brecha de 0,2 puntos. Por otro lado, el indicador de expectativas comerciales de Alemania publicado por el Instituto de Investigaciones económicas (IFO), cayó a 92,6 en diciembre, ya que las empresas perdieron la confianza en las perspectivas económicas a corto plazo después del resurgimiento de los contagios por COVID-19. Finalmente, según el economista jefe del Banco Central de Inglaterra, Huw Pill, es muy probable que el Banco necesite subir la tasa de interés nuevamente para ayudar a controlar las presiones inflacionarias provenientes del mercado laboral en Reino Unido.



En Colombia, el Banco de la República aumentó 50 puntos básicos la tasa de interés de referencia hasta 3%. Según, Leonardo Villar, gerente del banco central, la decisión se tomó teniendo en cuenta que la inflación anual en noviembre subió más de lo esperado con un incremento de 68 puntos básicos en relación a la registrada en octubre, y se ubicó en 5,26% en términos anuales. Por otra parte, el ministro de Hacienda y Crédito Público, José Manuel Restrepo informó que la meta de déficit fiscal para este año se redujo de 8,6% a 7,6%, gracias a la reciente revisión al alza del crecimiento económico que se proyecta en 9,7%. Esta mejora en el déficit fiscal y en las condiciones macroeconómicas proyectadas reduce la proyección de deuda pública para la vigencia en tres puntos porcentuales del PIB frente al pronóstico del Marco Fiscal de Mediano Plazo, a 62,1%, lo que representa una estabilización de deuda más rápida de lo esperado. Finalmente, se presentó ante el Consejo de Bogotá el proyecto de presupuesto de la ciudad para 2022, este asciende a COP 28 billones, el 85% de los recursos será usado en proyectos de inversión.



En relación a commodities, el petróleo registró un descenso semanal debido al aumento de casos de la variante Ómicron y al endurecimiento de la política monetaria en Estados Unidos. El West Texas Intermediate para entrega en enero cayó USD 1,78 a USD 70,60 el barril en Nueva York; el Brent para entrega en febrero perdió USD 1,88 hasta USD 73,14 en la bolsa ICE Futures Europe. No obstante, el Banco de inversión Goldman Sachs cree que los precios del crudo puedan llegar a USD 100 en 2023, pues de acuerdo con el banco, la reciente caída de los precios del petróleo está sobreestimando el impacto de la variante Omicrón y subestimando el efecto de inflación en los productores. Por último, los gigantes europeos TotalEnergies SE y Royal Dutch Shell Plc se unirán al gigante petrolero controlado por el Estado de Brasil (Petrobras) en dos importantes yacimientos en ese país, lo que representa una importante victoria para el presidente Jair Bolsonaro.

Tes Globales

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Precio	Rendimiento	Spread sobre TES
21-mar-23	4.38%	COP 1,000	1.26	99.28	4.96%	4 Pb
28-jun-27	9.85%	COP 1,924	5.53	112.71	6.98%	4 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. Año Corrido	Var. Anual Spreads
15-mar-23	2.625%	USD 1,000	1.24	100.85	1.93%	149 Pb	-2 Pb	70 Pb	62 Pb
26-feb-24	4.000%	USD 1,566	2.19	103.08	2.55%	173 Pb	1 Pb	74 Pb	69 Pb
21-may-24	8.125%	USD 1,000	2.43	113.05	2.55%	176 Pb	-1 Pb	66 Pb	61 Pb
28-ene-26	4.500%	USD 1,500	4.11	104.53	3.31%	220 Pb	-1 Pb	92 Pb	90 Pb
25-abr-27	3.875%	USD 1,897	5.36	100.58	3.75%	256 Pb	-1 Pb	116 Pb	115 Pb
15-mar-29	4.500%	USD 2,000	7.24	102.25	4.14%	279 Pb	2 Pb	119 Pb	118 Pb
30-ene-30	3.000%	USD 1,543	8.12	91.22	4.29%	293 Pb	3 Pb	138 Pb	138 Pb
15-abr-31	3.125%	USD 2,540	9.33	90.30	4.40%	301 Pb	3 Pb	150 Pb	150 Pb
22-abr-32	3.250%	USD 2,000	10.35	90.23	4.44%	301 Pb	3 Pb	N/A	N/A
18-sep-37	7.375%	USD 1,818	15.75	116.99	5.72%	405 Pb	6 Pb	164 Pb	163 Pb
18-ene-41	6.125%	USD 2,500	19.09	103.79	5.79%	398 Pb	4 Pb	171 Pb	170 Pb
22-feb-42	4.125%	USD 1,000	20.18	84.94	5.35%	350 Pb	5 Pb	N/A	N/A
26-feb-44	5.625%	USD 2,500	22.19	98.11	5.78%	393 Pb	5 Pb	175 Pb	175 Pb
15-jun-45	5.000%	USD 4,500	23.49	91.46	5.66%	382 Pb	5 Pb	174 Pb	175 Pb
15-may-49	5.200%	USD 2,800	27.41	93.45	5.67%	385 Pb	6 Pb	178 Pb	180 Pb
15-may-51	4.125%	USD 1,500	29.41	82.39	5.32%	350 Pb	8 Pb	162 Pb	162 Pb
15-feb-61	3.875%	USD 1,300	39.16	77.95	5.20%	339 Pb	6 Pb	N/A	N/A

Bono Global denominado en Euros

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Precio	Rendimiento	G - Spread**	Var. Ayer Spreads	Var. Año Corrido	Var. Anual Spreads
22-mar-26	3.875%	EUR 1,350	4.26	108.25	1.84%	239 Pb	3 Pb	69 Pb	65 Pb

* En millones

** Spread bonos en dólares sobre curva benchmark interpolada.

Tasas de Interés y Rendimientos

Tasas de interés y rendimientos			
Indicador	Hoy (%)	Variación diaria	Variación Anual
FED Funds Rate	0.25		0 Pb
LIBOR 3 meses	0.21	0 Pb	-3 Pb
LIBOR 6 meses	0.31	0 Pb	-26 Pb
SOFR (overnight)	0.05	0 Pb	-4 Pb
Tesoros 2 años	0.64	2 Pb	52 Pb
Tesoros 5 años	1.18	1 Pb	80 Pb
Tesoros 10 años	1.41	0 Pb	47 Pb
Tesoros 20 años	1.86	-3 Pb	38 Pb
Tesoros 30 años	1.81	-4 Pb	13 Pb

Commodities, monedas e indicadores de volatilidad

Commodities			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Oro	1,798.46	0.0%	-4.6%
Petroleo WTI	70.33	-2.8%	45.4%
Petroleo BRENT	73.06	-2.6%	41.9%

Monedas Spot			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
COP	3,974.32	-1.1%	16.4%
BRL	5.69	0.0%	12.2%
MXN	20.83	0.0%	5.1%
JPY	113.72	0.0%	10.3%
EUR	1.12	-0.8%	-8.4%

Indicadores de volatilidad			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
VIX	21.57	4.9%	-1.6%
MOVE	72.46	4.9%	64.1%

Renta Variable

Mercado Accionario			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Dow Jones	35,365	-1.5%	16.7%
S&P	4,621	-1.0%	24.1%
FTSE	7,270	0.1%	11.0%
Nikkei	28,546	-1.8%	6.5%
MEX	52,379	1.9%	18.2%
Bovespa	107,201	-1.0%	-9.5%
COLCAP	1,395	-0.9%	-3.4%

Indicadores de Riesgo

EMBI			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
EMBI G	335	0 Pb	8 Pb
EMBI G Colombia	349	0 Pb	143 Pb
EMBI+	391	0 Pb	51 Pb
EMBI+ Colombia	348	0 Pb	139 Pb
EMBI+ Perú	142	0 Pb	31 Pb
EMBI+ Brasil	342	0 Pb	84 Pb
EMBI+ México	218	0 Pb	16 Pb

CDS 5 años			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
CDS Colombia	213	3 Pb	120 Pb
CDS Perú	87	0 Pb	29 Pb
CDS Brasil	224	1 Pb	76 Pb
CDS México	102	1 Pb	17 Pb
CDS Chile	85	1 Pb	39 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.