

viernes, 19 de febrero de 2021

Noticias del día



En Estados Unidos, el presidente del Banco de la Reserva Federal de Nueva York, John Williams, dijo que no le preocupa que un exceso de gasto público pueda sobrecalentar la economía estadounidense, y afirmó que la economía está todavía lejos de un punto en el que la Fed se plantee recortar su respaldo. En otras noticias, el dólar perdió terreno, ya que la mejora del apetito por el riesgo atrajo a los compradores hacia la renta variable extranjera. El dólar estadounidense se ha visto presionado por una serie de datos débiles del mercado laboral, a pesar de que el paquete de gastos de 1,9 billones de dólares propuesto por el presidente, Joe Biden, toma forma en el Congreso. Finalmente, la Asociación Nacional de Agentes Inmobiliarios informó el viernes que las ventas de viviendas existentes aumentaron un 0,6% hasta una tasa anual desestacionalizada de 6,69 millones de unidades el mes pasado. Las ventas han aumentado a pesar de que los contratos han disminuido.



En Europa, alentados por el programa de compra masiva de bonos del BCE y los tipos de interés muy bajos, los gobiernos nacionales han asumido una gran cantidad de nuevos préstamos para amortiguar la pandemia de COVID-19, lo que ha hecho que la deuda pública total alcance el 102% de la producción de la zona. A medida que la zona euro empieza a salir de las profundidades de una recesión inducida por una pandemia, el Banco Central Europeo se enfrenta a un difícil acto de equilibrio entre el apoyo a los gobiernos endeudados y el compromiso con sus acreedores. En otras noticias, el responsable de la política económica de Inglaterra, Gertjan Vlieghe, dijo que el Banco de Inglaterra podría tener que recortar los tipos de interés por debajo de cero a finales de este año o en 2022 si la recuperación de la economía no se produce, especialmente si persiste el desempleo. Finalmente, los bonos alemanes e italianos registraron su peor rendimiento semanal en meses, impulsados por un aumento de los rendimientos de los bonos mundiales alimentados por las expectativas de reflación en Estados Unidos. El rendimiento de Alemania a 10 años, la referencia de la zona del euro, alcanzó un nuevo máximo desde junio de 2020 al situarse en el -0,306%.



En Colombia, al finalizar el año 2020, las reservas probadas netas de Ecopetrol decrecieron un 6,5% respecto a 2019 (1.893 millones de boe); las reservas alcanzaron los 1.770 millones de barriles equivalentes de petróleo (boe). Por otro lado, el instrumento llamado Plan Vallejo, que reduce los aranceles de los insumos para los empresarios que exportan, está vigente en Colombia desde más de 50 años; en octubre de 2020 se modernizó por medio de decreto, convirtiéndose en uno de los elementos clave para que las exportaciones no mineras lleguen a 25.500 millones de dólares en 2022. Por último, según informó el Ministerio de Salud y Protección Social, 50.652 de las 192.000 dosis de Sinovac que llegaron este fin de semana de China al país, serán enviadas a Leticia y Puerto Nariño en el Amazonas para hacer un bloque epidemiológico y mitigar la circulación de la nueva cepa del virus en las regiones vecinas a Brasil.



Con relación a los commodities, las masivas interrupciones del refinado en el estado norteamericano de Texas, debido a las heladas, han provocado una oleada de reservas de buques petroleros desde Europa, mientras que varios transportes se desviaban de la Costa del Golfo de Estados Unidos. En otras noticias, el presidente de Venezuela, Nicolás Maduro, afirmó que el país debería proponer el suministro de gas natural a México, que esta semana sufrió interrupciones en su abastecimiento desde Texas; no obstante, los expertos en energía desestimaron el plan al considerarlo poco realista. Finalmente, los precios del petróleo cayeron por segundo día el viernes, retrocediendo aún más desde los recientes máximos, ya que las empresas energéticas de Texas comenzaron los preparativos para reiniciar los campos de petróleo y gas, cerrados por el clima helado y los cortes de energía. Los futuros del crudo Brent bajaron 1,4%, a 63,01 dólares el barril, mientras el crudo West Texas Intermediate (WTI) estadounidense cayó 1,9%, a 59,40 dólares.

Tes Globales

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Precio	Rendimiento	Spread TES
14-abr-21	7,75%	COP 2.467	0,15	100,58	3,60%	4 Pb
21-mar-23	4,38%	COP 1.000	2,08	102,13	3,30%	3 Pb
28-jun-27	9,85%	COP 1.924	6,36	128,62	4,55%	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	0,40	101,43	0,77%	62 Pb	-11 Pb	10 Pb
15-mar-23	2,625%	USD 1.000	2,07	102,76	1,27%	98 Pb	1 Pb	22 Pb
26-feb-24	4,000%	USD 2.100	3,02	107,08	1,59%	119 Pb	3 Pb	31 Pb
21-may-24	8,125%	USD 1.000	3,26	120,58	1,61%	134 Pb	4 Pb	45 Pb
28-ene-26	4,500%	USD 1.500	4,94	111,53	2,04%	140 Pb	3 Pb	32 Pb
25-abr-27	3,875%	USD 2.400	6,18	109,20	2,27%	147 Pb	3 Pb	31 Pb
15-mar-29	4,500%	USD 2.000	8,07	112,68	2,74%	163 Pb	1 Pb	36 Pb
30-ene-30	3,000%	USD 1.543	8,95	101,77	2,78%	163 Pb	5 Pb	N/A
15-abr-31	3,125%	USD 2.540	10,16	101,99	2,90%	159 Pb	4 Pb	N/A
18-sep-37	7,375%	USD 1.818	16,58	137,13	4,23%	253 Pb	10 Pb	66 Pb
18-ene-41	6,125%	USD 2.500	19,91	124,75	4,27%	236 Pb	5 Pb	52 Pb
26-feb-44	5,625%	USD 2.500	23,02	119,74	4,27%	230 Pb	6 Pb	47 Pb
15-jun-45	5,000%	USD 4.500	24,32	112,37	4,18%	218 Pb	3 Pb	44 Pb
15-may-49	5,200%	USD 1.800	28,24	116,38	4,20%	215 Pb	4 Pb	46 Pb
15-may-51	4,125%	USD 1.500	30,24	100,45	4,10%	202 Pb	5 Pb	N/A
15-feb-61	3,875%	USD 1.300	39,99	94,68	4,15%	201 Pb	1 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	5,09	114,01	1,03%	154 Pb	-2 Pb	40 Pb

* En millones

** Spread sobre curva UST Interpolada.

Tasas de Interés y Rendimientos

Indicador	Hoy (%)	Variación diaria	Variación Anual
FED Funds Rate	0,25		-150 Pb
LIBOR 3 meses	0,18	0 Pb	-150 Pb
LIBOR 6 meses	0,20	0 Pb	-169 Pb
SOFR (overnight)	0,03	0 Pb	-157 Pb
Tesoros 2 años	0,11	0,2 Pb	-128 Pb
Tesoros 5 años	0,58	2,1 Pb	-79 Pb
Tesoros 10 años	1,34	4,4 Pb	-18 Pb

Commodities, Divisas y Volatilidad

Commodities			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Oro	1.784,25	0,5%	10,2%
Petroleo WTI	59,24	-2,1%	10,2%
Petroleo BRENT	62,79	-1,8%	5,9%
Monedas Spot			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
COP	3.570,80	0,7%	4,9%
BRL	5,39	-0,8%	22,7%
MXN	20,43	0,6%	8,5%
JPY	105,45	-0,2%	-5,9%
EUR	1,21	0,2%	12,4%
VIX			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
VIX	22,05	-2,0%	41,7%

Renta Variable

Mercado Accionario			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Dow Jones	31.494	0,0%	7,8%
S&P	3.907	-0,2%	15,8%
FTSE	6.624	0,1%	-10,9%
Nikkei	30.018	-0,7%	27,8%
MEX	44.900	0,9%	0,3%
Bovespa	118.431	-0,6%	3,4%
COLCAP	1.353	-0,1%	-19,0%

Indicadores de Riesgo

EMBI			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
EMBI G	314	-2 Pb	24 Pb
EMBI G Colombia	207	0 Pb	41 Pb
EMBI+	343	-1 Pb	34 Pb
EMBI+ Colombia	211	0 Pb	45 Pb
EMBI+ Peru	110	0 Pb	19 Pb
EMBI+ Brasil	268	0 Pb	74 Pb
EMBI+ México	196	0 Pb	21 Pb
CDS 5 años			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
CDS Colombia	103	1 Pb	33 Pb
CDS Perú	58	0 Pb	16 Pb
CDS Brasil	163	3 Pb	70 Pb
CDS México	85	1 Pb	13 Pb
CDS Chile	46	1 Pb	1 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 por 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.