

Noticias del día



Frente a la probabilidad de que la FED aumente las tasas de interés en la reunión de esta semana los rendimientos de los bonos a 10 años alcanzaron su nivel más alto desde 2011, de esta forma los rendimientos de referencia a 10 años llegaron a un máximo de 3,518%, mientras que el rendimiento a dos años alcanzó el 3,961%, el más alto desde noviembre de 2007; de igual forma, la curva de rendimiento se invirtió hasta 48 pb negativos. En otras noticias, según Bloomberg, el Tesoro de EE.UU. venderá US\$12 mil millones en bonos a 20 años el martes y US\$15 mil millones en valores del tesoro indexados a la inflación a 10 años el día jueves. Finalmente, según datos de la agencia de financiación hipotecaria Freddie Mac, la confianza de los constructores de viviendas unifamiliares de Estados Unidos cayó por noveno mes consecutivo en septiembre; por su parte, las tasas hipotecarias han subido: la tasa de interés de las hipotecas fijas a 30 años se situó en promedio en el 6,02% la semana pasada, frente al 5,89% de la semana anterior, superando el 6% por primera vez desde noviembre de 2008.



En Europa, la deuda alemana a corto plazo lideró las pérdidas en los mercados de bonos, el rendimiento a dos años subió 8pb a 1,61%. Los rendimientos de los bonos del Tesoro a diez años superaron brevemente el 3,50% por primera vez desde 2011. Por otro lado, los futuros del gas natural europeo volvieron a caer a su nivel más bajo en casi dos meses, el precio de referencia cayó hasta un 8,8% el lunes, intentando solucionar la crisis energética, el Reino Unido y otros planean gastar miles de millones para aliviar su dependencia de gas de las importaciones rusas. Por último, el servicio de seguimiento de cultivos de la Unión Europea, MARS, bajó el lunes su previsión del rendimiento medio del maíz en grano en el bloque este año a 6,39 toneladas por hectárea (t/ha), frente a las 6,63 t/ha previstas el mes pasado, lo que supone un 19% menos que el nivel de 2021.



El Departamento Nacional de Estadística DANE, publicó el índice de Seguimiento a la Economía en Colombia el cual refleja una variación de 6,41% para el mes de julio de 2022; así mismo, indicó que para el periodo comprendido entre enero y julio de 2022 la actividad económica de Colombia registró un crecimiento de 9,87% respecto al mismo periodo del año anterior, mientras que, para el año 2021, de enero a julio, se registró un crecimiento de 9,49 %. En otras noticias el Comité Autónomo de la Regla Fiscal (CARF) se pronunció e indicó que se cumplirá la regla fiscal en el 2022 y el 2023, pero las finanzas públicas se encuentran al límite, por lo que le sugiere al Gobierno promover a futuro cambios para reducir el gasto público y trabajar en disminuir la deuda. Sin embargo, el Marco Fiscal de Mediano Plazo establece una meta de déficit del Gobierno Nacional Central de un 5,6% del Producto Interno Bruto (PIB) para este año y de un 3,6% del PIB para el 2023, la actual administración del presidente Gustavo Petro podría incrementar esos desbalances y aun así cumplir con la regla fiscal debido a que no afecta la metodología de la norma. Así, este año el déficit podría subir hasta un 8% del PIB y el próximo hasta un 4% del PIB y el país cumpliría la senda de la regla fiscal, dijo Andrés Velasco, director ejecutivo del CARF.



Los precios del petróleo se mantuvieron estables el lunes en un comercio volátil, ya que los operadores equilibraron las preocupaciones sobre la escasez de suministros con los temores de que la demanda mundial podría disminuir debido a un dólar estadounidense fuerte y posibles aumentos importantes en las tasas de interés. Al respecto, el crudo Brent para noviembre cayó 6 centavos a 91,29 dólares el barril, una pérdida de 0,1%, a las 11 a. m. ET (16:00 GMT). El West Texas Intermediate (WTI) de EE. UU. para octubre subió 3 centavos a 85,14 dólares por barril. Adicionalmente, las exportaciones de crudo de Arabia Saudita aumentaron en julio a 7,38 millones de barriles diarios, frente a los 7,20 millones de bpd de junio. Por otro lado, los precios del oro cayeron el lunes, el oro al contado cayó un 0,7% a 1.663,55 dólares la onza a las 1411 GMT, debido a la expectativa del anuncio de la Reserva Federal de Estados Unidos (Fed) el próximo miércoles

Tes Globales

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Precio	Rendimiento	Spread sobre TES
21-mar-23	4,38%	COP 1.000	0,50	95,65	13,33%	13 Pb
28-jun-27	9,85%	COP 1.924	4,78	89,15	13,01%	9 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	0,49	98,78	5,19%	137 Pb	-4 Pb	0 Pb	15 Pb
26-feb-24	4,000%	USD 1.566	1,44	97,56	5,79%	181 Pb	-1 Pb	14 Pb	33 Pb
21-may-24	8,125%	USD 1.000	1,67	103,25	6,05%	207 Pb	-3 Pb	41 Pb	52 Pb
28-ene-26	4,500%	USD 1.500	3,36	94,19	6,45%	260 Pb	2 Pb	47 Pb	84 Pb
25-abr-27	3,875%	USD 1.897	4,60	88,83	6,74%	302 Pb	0 Pb	58 Pb	104 Pb
15-mar-29	4,500%	USD 2.000	6,49	86,87	7,06%	343 Pb	2 Pb	78 Pb	128 Pb
30-ene-30	3,000%	USD 1.543	7,36	76,36	7,19%	360 Pb	-2 Pb	79 Pb	136 Pb
15-abr-31	3,125%	USD 2.540	8,57	74,08	7,23%	369 Pb	3 Pb	80 Pb	142 Pb
22-abr-32	3,250%	USD 2.000	9,59	72,59	7,27%	377 Pb	6 Pb	87 Pb	144 Pb
18-sep-37	7,375%	USD 1.818	15,00	92,85	8,21%	457 Pb	1 Pb	59 Pb	129 Pb
18-ene-41	6,125%	USD 2.500	18,33	78,44	8,46%	471 Pb	4 Pb	80 Pb	155 Pb
22-feb-42	4,125%	USD 1.000	19,43	61,81	8,04%	427 Pb	0 Pb	78 Pb	147 Pb
26-feb-44	5,625%	USD 2.500	21,44	71,03	8,61%	486 Pb	3 Pb	97 Pb	173 Pb
15-jun-45	5,000%	USD 4.500	22,74	66,42	8,31%	459 Pb	1 Pb	81 Pb	155 Pb
15-may-49	5,200%	USD 2.800	26,66	67,02	8,29%	468 Pb	6 Pb	87 Pb	164 Pb
15-may-51	4,125%	USD 1.500	28,66	58,73	7,72%	417 Pb	6 Pb	73 Pb	130 Pb
15-feb-61	3,875%	USD 1.300	38,41	55,99	7,31%	379 Pb	5 Pb	50 Pb	90 Pb

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	3,51	95,33	5,36%	378 Pb	-14 Pb	155 Pb	187 Pb

* En millones

** Spread bonos en dólares sobre curva benchmark interpolada.

Tasas de Interés y Rendimientos

Tasas de interés y rendimientos			
Indicador	18/09/2022	Variación diaria*	Variación Anual
FED Funds Rate	2,50	0 Pb	225 Pb
LIBOR 3 meses	3,57	4 Pb	344 Pb
LIBOR 6 meses	4,12	6 Pb	-11 Pb
SOFR (<i>overnight</i>)	2,27	-1 Pb	222 Pb
Tesoros 2 años	3,94	7 Pb	372 Pb
Tesoros 5 años	3,69	5 Pb	286 Pb
Tesoros 10 años	3,49	4 Pb	218 Pb
Tesoros 20 años	3,80	1 Pb	200 Pb
Tesoros 30 años	3,52	0 Pb	167 Pb

* La variación diaria es con respecto al día anterior.

Commodities, monedas e indicadores de volatilidad

Commodities			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Oro	1.675,84	0,0%	-5,0%
Petroleo WTI	85,73	0,7%	22,0%
Petroleo BRENT	91,76	0,4%	24,1%
Monedas Spot			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
COP	4.407,00	-0,6%	14,7%
BRL	5,17	-1,5%	-2,9%
MXN	19,92	-0,6%	-1,1%
JPY	143,21	0,2%	30,9%
EUR	1,00	0,1%	-14,5%
Indicadores de volatilidad			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
VIX	25,76	-2,1%	0,2%
MOVE	133,79	7,1%	124,6%

Renta Variable

Mercado Accionario			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Dow Jones	31.020	0,6%	-8,7%
S&P	3.900	0,7%	-10,5%
FTSE	7.237	0,0%	4,8%
Nikkei	27.568	0,0%	-9,6%
MEX	46.794	0,1%	-7,4%
Bovespa	111.824	2,3%	2,7%
COLCAP	1.205	-0,3%	-7,7%

Indicadores de Riesgo

EMBI			
Indicador	18/09/2022	Variación diaria*	Variación Anual
EMBI G	424	9 Pb	113 Pb
EMBI G Colombia	413	16 Pb	134 Pb
EMBI+	433	10 Pb	79 Pb
EMBI+ Colombia	395	15 Pb	111 Pb
EMBI+ Perú	192	7 Pb	58 Pb
EMBI+ Brasil	269	8 Pb	-42 Pb
EMBI+ México	239	5 Pb	32 Pb

* La variación diaria es con respecto al día anterior.

CDS 5 años			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
CDS Colombia	255	-3 Pb	108 Pb
CDS Perú	124	-1 Pb	30 Pb
CDS Brasil	241	-6 Pb	42 Pb
CDS México	155	-2 Pb	58 Pb
CDS Chile	133	-1 Pb	57 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.