

Noticias del día



En Estados Unidos, el Banco de la Reserva Federal de Filadelfia indicó que su índice de actividad empresarial cayó a 31,5 desde 50,2 en abril, su ritmo más alto en casi medio siglo. La lectura no alcanzó las expectativas de los economistas que estaban cerca de 43,0. En otras noticias, el número de estadounidenses que presentaron nuevas solicitudes de subsidio de desempleo se redujo aún más por debajo de los 500.000 durante la semana pasada, lo que sugiere que el crecimiento del empleo se ha recuperado este mes. No obstante, las empresas están desesperadas por conseguir trabajadores, lo que podría afectar a la rapidez con la que crece la economía; las solicitudes iniciales estatales de desempleo ascendieron a un total desatencionalizado de 444.000 en la semana terminada el 15 de mayo, frente a las 478.000 de la semana anterior, según informó el Departamento de Trabajo. Esta cifra es la más baja desde mediados de marzo de 2020. Por otra parte, la tasa de Breakeven de los TIPS a cinco años bajó al 2,998%, tras cerrar el miércoles en el 2,646%. El lunes, la tasa alcanzó su cierre más alto en poco más de una década. Finalmente, el Departamento del Tesoro de EE.UU. propuso este tipo mínimo del impuesto de sociedades de al menos el 15% en las negociaciones fiscales internacionales, lo que implica un retroceso con respecto a su anterior propuesta de una tasa mínima del 21%. El Departamento señaló que la propuesta se hizo durante una reunión del grupo directivo de impuestos de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) sobre la erosión de la base y el traslado de ganancias de las empresas.



En Europa, Rusia emitió 1.500 millones de euros en nuevos eurobonos de 2036 y un complemento de los eurobonos de 2027. El Ministerio de Finanzas de Rusia informó que los extranjeros poseían el 54% de los eurobonos hasta el 1 de abril de 2021. En otras noticias, en Italia, el ministro de Economía, Daniele Franco, ha retirado de su plan de estímulo económico la medida para limitar los incentivos fiscales a las fusiones bancarias, lo que ha afectado a las acciones bancarias. La medida, que había sido propuesta por el Tesoro, había impulsado el atractivo de la fusión del Banco BPM, el tercer banco más grande de Italia, alimentando las apuestas de los inversionistas sobre una posible adquisición por parte de su rival UniCredit. Finalmente, responsables de la política del Banco de Inglaterra dijeron que el auge de la vivienda en Gran Bretaña, impulsado por la pandemia, probablemente se enfriará cuando se retiren los incentivos fiscales, pero los cambios en el mercado causados por el COVID podrían mantener la presión sobre la demanda. Por último, el economista jefe del BCE, Philip Lane, dijo el jueves que tiene "mucho trabajo por hacer" para elevar la inflación al 2%. Mientras tanto, el rendimiento de los bonos de Italia a 10 años bajó casi 6 puntos básicos, hasta el 1,06%, lo que supone su mayor caída diaria desde el 11 de marzo; por otra parte, el rendimiento de los bonos griegos a 10 años caía de forma similar, hasta el 1,05%, y también la mayor caída diaria desde el 11 de marzo.



El Ministro de Hacienda, José Manuel Restrepo, destacó los avances logrados y se reunirá con las agencias calificadoras en las próximas semanas para atender sus inquietudes. También afirmó que "Colombia seguirá trabajando en el proceso de lograr la confianza en los mercados internacionales". En otras noticias, según el sistema Set-Fx, el dólar cerró en un precio promedio de \$3.721,67, lo que representó un incremento de \$39,01 frente a la Tasa Representativa del Mercado (TRM), de hoy la que se ubicó en \$3.682,66. Finalmente, según un estudio reciente del Banco Interamericano de Desarrollo (IBD) y del Departamento Nacional de Planeación (DNP), el programa Ingreso Solidario mejoró aún los efectos de la pandemia del COVID-19 en materia de la pérdida de empleo de los beneficiarios y aumentar el consumo de los hogares que quedaron desempleados.



En commodities, el petróleo cayó a su nivel más bajo en casi un mes, ya que los operadores se centraron en la probabilidad de que se renueve el acuerdo nuclear con Irán y en la posible eliminación de las sanciones a las exportaciones de crudo del país. La perspectiva de un retorno de la oferta iraní también se refleja en el diferencial de precios del Brent, el diferencial entre contratos se ha reducido significativamente, lo que indica que la tensión del mercado puede estar disminuyendo. En relación con lo anterior, el contrato más activo del West Texas Intermediate, bajó 1,41 dólares para terminar la sesión a 61,94 dólares el barril. El Brent para julio perdió 1,55 dólares y se situó en 65,11 dólares por barril, el nivel más bajo desde el 13 de abril. Por otra parte, la mayor refinería de la India dijo que reanudará definitivamente la compra de petróleo iraní cuando se levanten las sanciones de Estados Unidos, y Hindustan Petroleum Corp. dijo que Irán ha estado ofreciendo a las refinerías del país descuentos en el crudo y espera que estas condiciones estén disponibles después de que se retiren las sanciones.

Tes Globales

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Precio	Rendimiento	Spread sobre YES
21-mar-23	4,85%	COP 1.000	1,84	100,33	4,18%	4 Pb
28-jun-27	9,38%	COP 1.924	1,11	118,88	6,06%	3 Pb

\* El monto emitido en COP puede ser diferente del monto vendido por efectos de cambios y de valorizaciones.

Bonos Globales denominados en Dólares

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Precio	Rendimiento	G-Spread**	Var. Ayer Spreads	Var. Anual Spreads
15-mar-23	2,625%	USD 1.000	1,82	102,25	1,37%	105 Pb	6 Pb	-127 Pb
26-feb-24	4,000%	USD 1.566	2,77	106,19	1,70%	121 Pb	6 Pb	-122 Pb
21-may-24	8,125%	USD 1.000	3,00	118,52	1,76%	140 Pb	7 Pb	-142 Pb
28-ene-26	4,500%	USD 1.500	4,69	108,98	2,46%	164 Pb	7 Pb	-133 Pb
25-abr-27	3,875%	USD 1.897	5,83	105,74	2,82%	175 Pb	5 Pb	-100 Pb
15-mar-29	4,500%	USD 2.000	7,82	107,91	3,34%	193 Pb	4 Pb	-102 Pb
30-ene-30	3,000%	USD 1.543	8,69	96,51	3,47%	197 Pb	5 Pb	-80 Pb
15-abr-31	3,125%	USD 2.540	9,90	96,29	3,57%	195 Pb	5 Pb	N/A
22-abr-32	3,250%	USD 2.000	10,92	96,32	3,66%	194 Pb	7 Pb	N/A
18-ago-37	7,375%	USD 1.818	16,33	129,88	4,73%	269 Pb	9 Pb	-66 Pb
18-ene-41	6,125%	USD 2.500	19,66	116,84	4,79%	253 Pb	7 Pb	-94 Pb
22-feb-42	4,125%	USD 1.000	20,76	95,31	4,47%	218 Pb	4 Pb	N/A
26-feb-44	5,625%	USD 2.500	22,77	110,41	4,86%	255 Pb	9 Pb	-77 Pb
15-jun-45	5,000%	USD 4.500	24,07	103,44	4,76%	245 Pb	7 Pb	-75 Pb
15-may-49	5,200%	USD 1.800	27,99	106,65	4,77%	241 Pb	4 Pb	-67 Pb
15-may-51	4,125%	USD 1.500	29,99	91,70	4,64%	227 Pb	6 Pb	N/A
15-feb-61	3,875%	USD 1.300	39,74	86,09	4,65%	228 Pb	5 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	4,84	111,35	1,43%	184 Pb	11 Pb	-134 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	0 Pb
LIBOR 3 meses	0,15	0 Pb	-21 Pb
LIBOR 6 meses	0,18	0 Pb	-58 Pb
SOFR (overnight)	0,01	0 Pb	0 Pb
Tesoros 2 años	0,15	-1 Pb	-2 Pb
Tesoros 5 años	0,82	-5 Pb	48 Pb
Tesoros 10 años	1,63	-5 Pb	95 Pb
Tesoros 20 años	2,25	-4 Pb	N/A
Tesoros 30 años	2,33	-4 Pb	93 Pb

Commodities, monedas e indicadores de volatilidad			
Commodities			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Oro	1.877,21	0,4%	7,4%
Petróleo WTI	62,05	-2,1%	85,3%
Petróleo BRENT	65,11	-2,3%	82,1%

Monedas Spot			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
COP	3.718,80	0,9%	-2,5%
BRL	5,28	-0,3%	-7,2%
MXN	19,87	-0,3%	-14,3%
JPY	108,78	0,4%	1,2%
EUR	1,72	0,4%	11,4%

Indicadores de volatilidad			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
VIX	20,67	-6,8%	-26,2%
MOVE	1,04	-4,0%	-6,5%

Renta Variable

Mercado Accionario			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Dow Jones	34.084	0,6%	38,7%
S&P	4.159	1,1%	40,0%
FTSE	7.020	1,0%	15,7%
Nikkei	28.088	0,2%	36,4%
MEX	49.907	1,1%	38,5%
Bovespa	122.701	0,1%	50,9%
COLCAP	1.255	-0,9%	17,0%

Indicadores de Riesgo

EMBI			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
EMBI G	309	4 Pb	-181 Pb
EMBI G Colombia	240	10 Pb	-81 Pb
EMBI+	353	4 Pb	-120 Pb
EMBI+ Colombia	249	11 Pb	-74 Pb
EMBI+ Perú	121	3 Pb	-29 Pb
EMBI+ Brasil	266	4 Pb	-154 Pb
EMBI+ México	197	2 Pb	-137 Pb

CDS 5 años			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
CDS Colombia	139	2 Pb	-70 Pb
CDS Perú	84	-1 Pb	-16 Pb
CDS Brasil	179	-3 Pb	-137 Pb
CDS México	95	-2 Pb	-118 Pb
CDS Chile	68	1 Pb	-33 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 recibidos para el uso del interesado y podrán ser utilizados para fines de análisis. 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, suscripción, 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 cualquier otro negocio relacionado con cualquier tipo de instrumentos financieros emitidos y colocados en los mercados internacionales de capitales. En consecuencia, la Nación- Ministerio de Hacienda y Crédito Público no asume ninguna tipo de responsabilidad por las conclusiones derivadas de los análisis o omisiones que se realicen fundamentados 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 consecución deba adquirirse nuevos compromisos con jurisdicciones extranjeras. Nada en este informe puede entenderse como una modificación de las condiciones, anexos y demás documentos suscritos en ejecución o documento de operación de crédito público, cambiada o conexas, o como un acuerdo sobre la posibilidad de realizar transacciones relacionadas con los títulos de 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.