

Noticias del día



Los rendimientos de los bonos del Tesoro de Estados Unidos cayeron ya que el temor a que el desarrollador inmobiliario chino, Evergrande Group, pueda entrar en default, afectó la renta variable mundial y estimuló a los inversionistas a comprar bonos como refugio. El rendimiento de los bonos de referencia a 10 años bajó 6,4 puntos básicos, hasta el 1,30%. Por otra parte, los inversionistas están atentos esta semana a la reunión de política monetaria de la Reserva Federal, ya que el banco central estadounidense se acerca al último trimestre del año, cuando se espera que comience a reducir su nivel de compras de bonos como primer paso hacia la normalización de la política monetaria. Finalmente, la Casa Blanca dijo que en noviembre Estados Unidos reabrirá sus puertas a los viajeros aéreos de 33 países, entre ellos China, India, Brasil y la mayor parte de Europa, que estén totalmente vacunados contra el COVID-19.



En Europa, según Isabel Schnabel, miembro de la junta directiva del Banco Central Europeo, el volumen de las compras de bonos del banco se está volviendo "menos importante" a medida que mejora la perspectiva económica y el esquema de impresión de dinero se convierte en una herramienta para guiar las expectativas de tasas. En otras noticias, según la oficina de comercio exterior alemana, BAFA, los volúmenes de importación de petróleo crudo de Alemania cayeron un 7,9% en lo que va del 2021 en comparación con el año anterior, los volúmenes de petróleo entre enero y julio cayeron a 44,9 millones de toneladas, frente a los 48,7 millones de los mismos meses de 2020. Por último, Noruega acordó aumentar las exportaciones de gas natural al resto de Europa, ya que los precios récord del gas natural al por mayor llevaron a los proveedores de Gran Bretaña a buscar ayuda estatal para cubrir el coste de la captación de clientes y así prevenir una crisis de abastecimiento.



En Colombia, según la Superintendencia Financiera, las utilidades del sistema financiero colombiano sumaron COP 27,88 billones en julio de 2021, cifra que representa un aumento respecto a los COP 21,73 billones de junio, a su vez representa un aumento cercano a los \$20 billones respecto al mismo periodo del año anterior. Por otro lado, según un informe de Fedesarrollo, el Índice de Confianza Comercial (ICCO) se ubicó en 43,5 %, cifra que representa un incremento de 7,7 puntos porcentuales frente a julio, y el Índice de Confianza Industrial (ICI) se ubicó en 15,6 %, lo que muestra una disminución respecto a la cifra de 16,3% del mes anterior. Por último, según el ministro de hacienda, Jose Manuel Restrepo, el gobierno espera que las entradas de IED al país sean de USD 11.175 millones en 2021, lo cual representa un crecimiento anual de 46,2% y para 2022, se espera que los flujos de inversión directa sigan recuperándose y se ubiquen en USD 12.953 millones.



El petróleo bajó dada la creciente preocupación por la salud de la economía china, que ha provocado pérdidas masivas en la renta variable. El West Texas Intermediate para entrega en octubre bajó USD 1,68 y se situó en USD 70,29 el barril en Nueva York; el Brent para entrega en noviembre bajó USD 1,42 y se situó en USD 73,92 por barril. En otras noticias, el Ministerio de Petróleo iraquí espera que los precios del petróleo se sitúen en torno a los USD 70 por barril en el primer trimestre del próximo año, ya que se estima que el mercado se mantendrá en equilibrio gracias al aumento constante de la oferta por parte del cártel de la OPEP+ y a que la demanda seguirá recuperándose de la pandemia del coronavirus. Finalmente, el hierro extendió su caída por debajo de USD 100 la tonelada a medida que China intensifica las restricciones a la actividad industrial en algunas provincias. Los futuros de hierro en Singapur cayeron hasta un 11,5%, los precios se han desplomado alrededor de 60% desde su máximo alcanzado en mayo.

Tes Globales

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Precio	Rendimiento	Spread sobre TES
21-mar-23	4.38%	COP 1,000	1.50	100.23	4.20%	3 Pb
28-jun-27	9.85%	COP 1,924	5.77	117.10	6.22%	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	1.49	101.58	1.55%	122 Pb	4 Pb	44 Pb	-8 Pb
26-feb-24	4.000%	USD 1,566	2.43	104.78	1.98%	148 Pb	3 Pb	50 Pb	-13 Pb
21-may-24	8.125%	USD 1,000	2.67	115.99	1.95%	155 Pb	8 Pb	46 Pb	-40 Pb
28-ene-26	4.500%	USD 1,500	4.36	108.03	2.54%	176 Pb	8 Pb	48 Pb	-19 Pb
25-abr-27	3.875%	USD 1,897	5.60	104.97	2.91%	198 Pb	9 Pb	58 Pb	-5 Pb
15-mar-29	4.500%	USD 2,000	7.49	107.75	3.32%	215 Pb	10 Pb	55 Pb	-5 Pb
30-ene-30	3.000%	USD 1,543	8.36	96.81	3.44%	223 Pb	11 Pb	69 Pb	9 Pb
15-abr-31	3.125%	USD 2,540	9.57	96.51	3.56%	227 Pb	11 Pb	75 Pb	12 Pb
22-abr-32	3.250%	USD 2,000	10.59	96.31	3.67%	233 Pb	14 Pb	N/A	N/A
18-sep-37	7.375%	USD 1,818	15.99	127.39	4.89%	328 Pb	12 Pb	86 Pb	35 Pb
18-ene-41	6.125%	USD 2,500	19.33	114.73	4.93%	316 Pb	11 Pb	90 Pb	42 Pb
22-feb-42	4.125%	USD 1,000	20.42	93.86	4.59%	279 Pb	13 Pb	N/A	N/A
26-feb-44	5.625%	USD 2,500	22.43	109.13	4.95%	313 Pb	11 Pb	95 Pb	47 Pb
15-jun-45	5.000%	USD 4,500	23.74	102.01	4.86%	304 Pb	11 Pb	96 Pb	52 Pb
15-may-49	5.200%	USD 1,800	27.65	104.87	4.88%	304 Pb	10 Pb	97 Pb	55 Pb
15-may-51	4.125%	USD 1,500	29.65	90.54	4.72%	287 Pb	10 Pb	99 Pb	47 Pb
15-feb-61	3.875%	USD 1,300	39.40	84.60	4.74%	289 Pb	10 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	4.50	110.93	1.35%	191 Pb	9 Pb	21 Pb	-24 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	0.12	0 Pb	-10 Pb
LIBOR 6 meses	0.15	0 Pb	-27 Pb
SOFR (overnight)	0.05	0 Pb	-3 Pb
Tesoros 2 años	0.22	-1 Pb	8 Pb
Tesoros 5 años	0.83	-4 Pb	56 Pb
Tesoros 10 años	1.31	-5 Pb	65 Pb
Tesoros 20 años	1.80	-5 Pb	60 Pb
Tesoros 30 años	1.85	-5 Pb	43 Pb

Commodities, monedas e indicadores de volatilidad

Commodities			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Oro	1,764.16	0.6%	-7.8%
Petroleo WTI	70.29	-2.3%	78.8%
Petroleo BRENT	73.92	-1.9%	78.4%

Monedas Spot			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
COP	3,843.00	0.4%	1.4%
BRL	5.33	0.7%	-1.7%
MXN	20.14	0.6%	-5.6%
JPY	109.44	-0.4%	4.6%
EUR	1.17	0.0%	-0.4%

Indicadores de volatilidad			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
VIX	25.71	23.5%	-7.5%
MOVE	59.58	6.3%	54.2%

Renta Variable

Mercado Accionario			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Dow Jones	33,970	-1.8%	25.1%
S&P	4,358	-1.7%	32.8%
FTSE	6,904	-0.9%	18.9%
Nikkei	30,500	0.0%	30.6%
MEX	50,558	-1.5%	42.3%
Bovespa	108,844	-2.3%	12.2%
COLCAP	1,307	-1.2%	9.1%

Indicadores de Riesgo

EMBI			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
EMBI G	322	11 Pb	-71 Pb
EMBI G Colombia	291	12 Pb	33 Pb
EMBI+	367	13 Pb	-45 Pb
EMBI+ Colombia	296	12 Pb	35 Pb
EMBI+ Perú	142	8 Pb	8 Pb
EMBI+ Brasil	322	11 Pb	-5 Pb
EMBI+ México	217	10 Pb	-63 Pb

CDS 5 años

Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
CDS Colombia	146	13 Pb	0 Pb
CDS Perú	94	9 Pb	14 Pb
CDS Brasil	199	18 Pb	-31 Pb
CDS México	96	14 Pb	-49 Pb
CDS Chile	75	9 Pb	6 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, 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.