

viernes, 21 de mayo de 2021

Noticias del día



Los funcionarios de la Reserva Federal con los nuevos datos de la Fed Dallas han empezado a rebajar las expectativas de crecimiento del empleo en mayo en Estados Unidos, ya que los planes de contratación de las empresas siguen superando la oferta de personas capaces o dispuestas a trabajar. El presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, manifestó que las dificultades de contratación han continuado durante mayo, y que probablemente darían lugar a otro informe débil sobre el empleo, tras los 266.000 nuevos añadidos en abril, los cuales fueron menos de lo esperado. En otras noticias, los rendimientos del Tesoro cayeron mientras el mercado se resistió a un informe que mostraba que la actividad de las fábricas estadounidenses aumentó a principios de mayo hasta su nivel más alto en más de una década y los funcionarios de la Reserva Federal hablaron sobre cuándo discutir la reducción de las compras de bonos; el rendimiento de los bonos del Tesoro a 10 años bajó 0,9 puntos básicos, hasta el 1,625%, muy lejos de los máximos de más de un año, del 1,776%, alcanzados a finales de marzo. Por su parte, la empresa de datos IHS Markit dijo que su PMI manufacturero de Estados Unidos aumentó a 61,5 en la primera mitad de este mes, una lectura que fue la más alta desde que la encuesta se amplió en octubre 2009 para cubrir todas las industrias manufactureras. De igual manera, el presidente del Banco de la Fed de Filadelfia, Patrick Harker, señaló que los funcionarios de la Reserva Federal deberían empezar a hablar sobre la mejor manera de reducir sus compras de activos "más pronto que tarde". No obstante, aclaró que el banco central estadounidense comunicará sus planes para frenar sus compras de bonos del Tesoro y valores respaldados por hipotecas con suficiente antelación.



La presidenta del BCE, Christine Lagarde, afirmó el viernes, a menos de dos semanas de una reunión decisiva de política monetaria, que todavía es demasiado pronto para que el Banco Central Europeo discuta la reducción de su programa de compra de bonos de emergencia por valor de 1.85 billones de euros. Por el contrario, algunos gobiernos de bancos centrales conservadores, como el holandés, Klaas Knot, abogaron por que el BCE comience a reducir sus medidas de emergencia y vuelva a las formas más tradicionales de estímulo a medida que avanza las vacunas y la economía de la zona del euro se recupera. Por otra parte, el Banco de Inglaterra ha presentado el viernes sus planes para utilizar sus 20.000 millones de libras (26.000 millones de dólares) de bonos corporativos para animar a las empresas a reducir más rápidamente las emisiones de gases de efecto invernadero, como parte de una estrategia gubernamental más amplia para lograr las emisiones netas cero. En otras noticias, UniCredit (EUBK.MI), el segundo banco de Italia, ha decidido retirar el pago de los cupones de algunos instrumentos financieros, en un giro de 180 grados que hizo caer el precio del bono en cuestión y perjudicó a otros instrumentos emitidos por el banco.



Fernando Ruiz, a cargo del Ministerio de Salud, informó que hasta las 11:59 pm del jueves 20 de abril se habían aplicado en el país 8.008.919 dosis de la vacuna contra el COVID-19, de las cuales 146.117 se aplicaron ayer. En relación con lo anterior, este fin de semana, se iniciará la programación de la población en la tercera etapa, que incluye a personas mayores de 50 años, personas con comorbilidades y miembros de la Policía y otras instituciones. En otras noticias, Fedesarrollo divulgó los resultados de su Encuesta de Opinión Empresarial correspondiente al mes de abril y registró que el Índice de Confianza Comercial (ICC) mostró una reducción en el ICC, la cifra se redujo 13,1 puntos y se ubicó en 25,6%. Según la organización, este retroceso se debe principalmente a la reducción de 20,3 puntos en el Indicador de la situación económica actual.



En commodities, los índices de referencia del petróleo sufrieron su peor semana en al menos un mes, mientras el mercado se enfrenta a un posible acuerdo que podría levantar las sanciones de Estados Unidos contra el crudo iraní. En relación con lo anterior, el presidente de Irán, Hassan Rouhani, declaró esta semana que las potencias mundiales han aceptado que se levanten las principales sanciones como parte de cualquier acuerdo nuclear; algunos de los analistas más optimistas estiman que Irán podría volver al nivel de producción anterior a las sanciones, de casi 4 millones de barriles diarios, en tan sólo tres meses. La producción de petróleo iraní ha aumentado este año y el mes pasado fue de unos 2,4 millones de barriles diarios, según estimaciones recopiladas por Bloomberg. Por otra parte, el West Texas Intermediate para entrega en julio subió 1,64 dólares, hasta 63,58 dólares por barril, pero terminó la semana con un descenso del 2,7%, el mayor desde principios de abril. El Brent para entrega a julio subió 1,23 dólares a 66,44 dólares por barril, el contrato registró un descenso semanal del 3,3%, el mayor desde marzo. Finalmente, a partir de mediados de junio, el principal importador de crudo (China) introducirá un gravamen sobre los flujos de entrada de tres productos relacionados con el petróleo - mezcla de betún, aceite de ciclo ligero y mezcla de aromáticos - que a menudo se utilizan para fabricar combustibles de baja calidad o se procesan en las refinerías. Ante la perspectiva de un encarecimiento de los productos, los compradores chinos están a la cauda de barriles de crudos adecuados para sustituirlos.

Tes Globales

Fecha de vencimiento	Cupon	Vigente*	Vida Media	Precio	Rendimiento	Spread sobre TES
21-mar-23	4.38%	COP 1.000	1.83	100,30	4,20%	4 Pb
28-jun-27	9,85%	COP 1.924	6,11	118,90	6,05%	3 Pb

* El monto emitido en COP puede ser diferente del monto vigente por efecto de cambios y/o amortizaciones.

Bonos Globales denominados en Dólares

Fecha de vencimiento	Cupon	Vigente*	Vida Media	Precio	Rendimiento	G-Spread**	Var. Ayer Spreads	Var. Anual Spreads
15-mar-23	2,625%	USD 1.000	1,82	102,20	2,99%	108 Pb	4 Pb	-139 Pb
26-feb-24	4,000%	USD 1.566	2,76	106,19	1,70%	122 Pb	1 Pb	-108 Pb
21-may-24	8,125%	USD 1.000	3,00	118,47	1,77%	142 Pb	3 Pb	-129 Pb
28-ene-26	4,500%	USD 1.500	4,69	108,99	2,46%	166 Pb	0 Pb	-94 Pb
25-abr-27	3,875%	USD 1.897	5,93	105,78	2,81%	178 Pb	3 Pb	-79 Pb
15-mar-29	4,500%	USD 2.000	7,82	107,91	3,24%	196 Pb	3 Pb	-80 Pb
30-ene-30	3,000%	USD 1.543	8,69	96,48	3,47%	199 Pb	4 Pb	-60 Pb
15-abr-31	3,125%	USD 2.400	9,90	96,24	3,58%	196 Pb	5 Pb	N/A
22-abr-32	3,250%	USD 2.000	10,92	96,31	3,66%	197 Pb	3 Pb	N/A
18-sep-37	7,375%	USD 1.818	16,33	129,76	4,74%	272 Pb	5 Pb	-65 Pb
18-ene-41	6,125%	USD 2.500	19,66	116,55	4,81%	259 Pb	7 Pb	-61 Pb
22-feb-42	4,125%	USD 1.200	20,25	95,38	4,97%	221 Pb	3 Pb	-81 Pb
26-feb-44	5,625%	USD 2.500	22,76	110,36	4,87%	159 Pb	4 Pb	-51 Pb
15-jun-45	5,000%	USD 1.800	24,07	103,35	4,76%	249 Pb	5 Pb	-52 Pb
15-may-49	5,200%	USD 1.800	27,98	106,54	4,77%	246 Pb	5 Pb	-51 Pb
15-may-51	4,125%	USD 1.500	29,98	91,78	4,64%	230 Pb	3 Pb	N/A
15-feb-61	3,875%	USD 1.300	39,73	86,15	4,64%	231 Pb	4 Pb	N/A

Bono Global denominado en Euros

Fecha de vencimiento	Cupon	Vigente**	Vida Media	Precio	Rendimiento	G-Spread**	Var. Ayer Spreads	Var. Anual Spreads
22-mar-26	3,875%	EUR 1.350	4,84	111,38	1,42%	182 Pb	-1 Pb	-128 Pb

** En millones

** Spread bonos en dólares sobre curva benchmark interbancaria.

Tasas de Interés y Rendimientos

Indicador	Hoy (Bj)	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	-57 Pb
SOFR (overnight)	0,01	0 Pb	-1 Pb
Tesoros 2 años	0,16	1 Pb	-2 Pb
Tesoros 5 años	0,82	1 Pb	48 Pb
Tesoros 10 años	1,62	-1 Pb	95 Pb
Tesoros 20 años	2,83	-1 Pb	107,7 Pb
Tesoros 30 años	2,32	-1 Pb	93 Pb

Renta Variable

Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Dow Jones	34.208	0,4%	39,8%
SEP	4.156	-0,1%	40,9%
FTSE	7.018	0,0%	16,7%
Nikkei	28.318	0,8%	37,8%
MEX	49.779	-0,3%	40,0%
Bovissa	122.593	-0,1%	47,7%
COLCAP	1.244	-0,8%	16,7%

Indicadores de Riesgo

Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
EMBI G	308	-1 Pb	-172 Pb
EMBI G Colombia	241	1 Pb	-62 Pb
EMBI+ Colombia	353	0 Pb	-108 Pb
EMBI+ Colombia	249	0 Pb	-56 Pb
EMBI+ Peru	139	6 Pb	-15 Pb
EMBI+ Brasil	266	0 Pb	-19 Pb
EMBI+ México	196	-1 Pb	-126 Pb

Commodities, monedas e indicadores de volatilidad

Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Oro	1.881,25	0,2%	8,9%
Petróleo WTI	63,58	2,5%	87,4%
Petróleo BREN	66,44	2,0%	84,2%

Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
COP	3.747,00	0,8%	-0,6%
BRL	5,37	1,6%	-3,4%
MXN	19,95	0,4%	-1,2%
JPY	108,96	0,2%	13,7%
EUR	1,22	-0,4%	11,3%

Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
VIX	20,15	-2,5%	-31,8%
MOVE	54,59	-0,8%	-1,9%

CDS 5 años

Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
CDS Colombia	140	0 Pb	-56 Pb
CDS Perú	89	4 Pb	6 Pb
CDS Brasil	179	0 Pb	-123 Pb
CDS México	95	0 Pb	-105 Pb
CDS Chile	69	1 Pb	-28 Pb

CONDICIONES DE USO

La Dirección General de Crédito Público y el Tesoro Nacional, por intermedio de la Subdirección de Fianciamiento Externo de la Nación, distribuye informes políticos 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 dejan de enviarse cuando éste lo solicita. Dichos documentos contienen información general y por lo tanto, no puede considerarse que mediante esta información se realice una oferta de inversión o que se realice una oferta de colocación en la República de Colombia o de Hacienda y Crédito Público, para vender, comprar, mantener o título 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 operaciones de inversión que se hayan efectuado en estos informes. Los títulos de deuda externa sobre los cuales versan estos informes tienen emisoras y colocadas en los mercados internacionales de capitales, por lo cual es posible que 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 el ofrecimiento o desarrollo de operaciones de crédito público, emitidos 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.