

Noticias del día



En Estados Unidos , tal y como lo esperaba el mercado, el Comité Federal del Mercado Abierto (FOMC) de la FED, elevó sus tipos de interés del anterior rango 2,25%- 2,50% al nuevo: 3% - 3,25%, en su reunión de política monetaria que culminó este miércoles, en línea con su tendencia restrictiva para controlar la persistente inflación. Así mismo, tras la decisión de la FED, los rendimientos de los bonos a 10 años cotizaron en 3,64%, el más alto desde febrero de 2011. Los retornos a dos años, por su parte se situaban en el 4,123%, el más alto desde octubre de 2007. En tanto, el retorno de la deuda a cinco años llegó al 3,861%, el más alto desde noviembre de 2007. Además, la curva de rendimiento entre los retornos de los bonos a dos y a 10 años profundizó su reversión a -51 puntos básicos, lo que indica la preocupación por una recesión en los próximos uno o dos años.



Según un estudio publicado el miércoles por el centro de estudios Bruegel, los Gobiernos europeos han destinado casi 500.000 millones de euros en el último año para proteger a los ciudadanos y a las empresas de la subida de los precios del gas y la electricidad, debido a que Rusia ha recortado las exportaciones de combustible como represalia a las sanciones occidentales por su invasión de Ucrania. Por lo que los 27 países de la UE han asignado colectivamente 314.000 millones de euros a medidas para aliviar las subidas, mientras que el Reino Unido ha reservado 178.000 millones de euros, a su vez Croacia, Grecia, Italia y Letonia han destinado más del 3% de su PIB para hacer frente a la crisis energética. Por otro lado, según los datos de transacciones de viviendas publicados el miércoles por el Instituto Nacional de Estadística (INE), las compraventas de viviendas inscritas en España aumentaron en julio un 8,0% interanual, con un total de 100.775 inscripciones en el mes. Sin embargo, la evolución mensual fue del -7,4% y la disminución fue del 3,8% en comparación con julio de 2021, lo que podría mostrar signos de una ralentización, según observadores del sector.



Según el Centro de Investigación Económica de Fedesarrollo el índice de confianza comercial llegó al 26,9% durante el mes de agosto, lo que representa una reducción de 3,8 pb frente al mes de julio que fue de 30,7%. Así mismo, indica que el índice de confianza industrial registró un balance de 7,1%, 2,6 pb menos que lo registrado en el mes de julio con un índice de 9,7%, puntualiza Fedesarrollo que esto obedece al aumento de 4,5 pps en el nivel de existencias y la disminución de 4,4 pps en las expectativas de producción para el próximo trimestre para las empresas del sector. En otras noticias J.P. Morgan prevé una desaceleración del crecimiento de la economía al 2% trimestral. La perspectiva de la firma es que el país crezca a ritmos del 1,8 %, en promedio, en el segundo semestre del año, esto después de analizar los datos publicados por el DANE respecto a la actividad económica del país en julio la cual registró un -0,3 % en la variación mensual, con un 6,4% anual, reflejando que hubo un crecimiento a menor ritmo frente a las expectativas de la firma. Bajo este escenario, la perspectiva de J.P. Morgan es que Colombia crezca a ritmos del 7,7 % a cierre de año. Mientras que, para 2023, va a ir desacelerándose hasta el 1,7 %.



El petróleo subió más de 2 dólares el miércoles, después de que el presidente ruso Vladimir Putin anunció una movilización militar parcial, intensificando la guerra en Ucrania y aumentando la preocupación por un suministro de crudo y gas. De esta manera, los futuros del crudo Brent ganaron 2,17 dólares, o un 2,36%, a 92,76 dólares por barril, y el West Texas Intermediate en Estados Unidos (WTI) avanzó 2,10 dólares, o un 2,45%, a 86,01 dólares el barril. En otras noticias, los precios del carbón térmico, utilizado para generar electricidad, han alcanzado niveles récord como resultado de la guerra, al ser Rusia su principal proveedor. En ese orden de ideas el carbón térmico físico de Australia, como punto de referencia mundial, se cotizaba a \$ 429 por tonelada el 16 de septiembre, justo por debajo de un máximo histórico de \$ 483,50 en marzo y por encima de alrededor de \$ 176/tonelada en esta época el año pasado, mientras que las importaciones mundiales de este carbón transportado por mar alcanzaron los 97,8 millones de toneladas en julio, el nivel más alto registrado y un aumento de más del 9% interanual, según muestra un análisis del corredor de barcos Braemar. Respecto al oro al contado ganó un 0,25% a 1.667,2 dólares por onza y los futuros de este en Estados Unidos mejoraron un 0,25% a 1.675,2 dólares.

Tes Globales

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Precio	Rendimiento	Spread sobre TES
21-mar-23	4,38%	COP 1.000	0,50	95,84	13,02%	13 Pb
28-jun-27	9,85%	COP 1.924	4,77	88,34	13,27%	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	0,48	98,75	5,28%	147 Pb	-4 Pb	9 Pb	27 Pb
26-feb-24	4,000%	USD 1.566	1,43	97,70	5,69%	165 Pb	-18 Pb	-3 Pb	18 Pb
21-may-24	8,125%	USD 1.000	1,67	103,27	6,02%	197 Pb	-19 Pb	30 Pb	42 Pb
28-ene-26	4,500%	USD 1.500	3,35	94,23	6,44%	248 Pb	-13 Pb	35 Pb	74 Pb
25-abr-27	3,875%	USD 1.897	4,59	88,78	6,76%	295 Pb	-11 Pb	51 Pb	99 Pb
15-mar-29	4,500%	USD 2.000	6,48	86,67	7,10%	340 Pb	-12 Pb	75 Pb	124 Pb
30-ene-30	3,000%	USD 1.543	7,36	76,22	7,22%	356 Pb	-11 Pb	75 Pb	132 Pb
15-abr-31	3,125%	USD 2.540	8,57	73,71	7,31%	371 Pb	-2 Pb	82 Pb	142 Pb
22-abr-32	3,250%	USD 2.000	9,59	72,29	7,32%	378 Pb	-8 Pb	88 Pb	144 Pb
18-sep-37	7,375%	USD 1.818	14,99	92,50	8,26%	461 Pb	-2 Pb	63 Pb	131 Pb
18-ene-41	6,125%	USD 2.500	18,33	78,54	8,45%	472 Pb	-3 Pb	81 Pb	152 Pb
22-feb-42	4,125%	USD 1.000	19,42	61,80	8,05%	430 Pb	-2 Pb	81 Pb	147 Pb
26-feb-44	5,625%	USD 2.500	21,43	70,91	8,62%	490 Pb	-4 Pb	101 Pb	174 Pb
15-jun-45	5,000%	USD 4.500	22,73	66,08	8,35%	467 Pb	0 Pb	88 Pb	159 Pb
15-may-49	5,200%	USD 2.800	26,65	66,77	8,32%	473 Pb	-1 Pb	92 Pb	165 Pb
15-may-51	4,125%	USD 1.500	28,65	58,65	7,73%	420 Pb	-5 Pb	76 Pb	128 Pb
15-feb-61	3,875%	USD 1.300	38,40	55,89	7,32%	382 Pb	-3 Pb	53 Pb	89 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	3,50	95,11	5,44%	372 Pb	-19 Pb	149 Pb	177 Pb

* En millones

** Spread bonos en dólares sobre curva benchmark interpolada.

Tasas de Interés y Rendimientos

Tasas de interés y rendimientos			
Indicador	20/09/2022	Variación diaria*	Variación Anual
FED Funds Rate	2,50	0 Pb	225 Pb
LIBOR 3 meses	3,60	4 Pb	347 Pb
LIBOR 6 meses	4,18	5 Pb	-11 Pb
SOFR (<i>overnight</i>)	2,26	-1 Pb	221 Pb
Tesoros 2 años	4,05	8 Pb	382 Pb
Tesoros 5 años	3,77	2 Pb	291 Pb
Tesoros 10 años	3,53	-3 Pb	223 Pb
Tesoros 20 años	3,76	-7 Pb	200 Pb
Tesoros 30 años	3,51	-7 Pb	170 Pb

* La variación diaria es con respecto al día anterior.

Commodities, monedas e indicadores de volatilidad

Commodities			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Oro	1.673,89	0,5%	-5,3%
Petroleo WTI	82,94	-1,8%	14,8%
Petroleo BRENT	89,99	-0,7%	18,1%
Monedas Spot			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
COP	4.408,00	-0,4%	15,0%
BRL	5,17	0,6%	-2,2%
MXN	20,02	0,1%	-0,3%
JPY	144,06	0,2%	31,2%
EUR	0,98	-1,3%	-15,8%
Indicadores de volatilidad			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
VIX	27,99	3,1%	34,1%
MOVE	130,54	-3,1%	133,4%

Renta Variable

Mercado Accionario			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Dow Jones	30.184	-1,7%	-11,9%
S&P	3.790	-1,7%	-13,8%
FTSE	7.238	0,6%	2,2%
Nikkei	27.313	-1,4%	-7,8%
MEX	46.993	-0,2%	-8,5%
Bovespa	111.936	-0,5%	-0,3%
COLCAP	1.198	0,2%	-8,6%

Indicadores de Riesgo

EMBI			
Indicador	20/09/2022	Variación diaria*	Variación Anual
EMBI G	426	3 Pb	105 Pb
EMBI G Colombia	421	7 Pb	133 Pb
EMBI+	433	3 Pb	68 Pb
EMBI+ Colombia	403	7 Pb	110 Pb
EMBI+ Perú	190	0 Pb	50 Pb
EMBI+ Brasil	270	4 Pb	-48 Pb
EMBI+ México	241	3 Pb	26 Pb

* La variación diaria es con respecto al día anterior.

CDS 5 años			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
CDS Colombia	286	4 Pb	135 Pb
CDS Perú	139	2 Pb	46 Pb
CDS Brasil	264	1 Pb	68 Pb
CDS México	173	2 Pb	80 Pb
CDS Chile	149	1 Pb	70 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 cuáles 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.