miércoles, 23 de junio de 2021

Noticias del día

El presidente de la Fed de Atlanta, Raphael Bostic, dijo que con un crecimiento previsto del 7% este año y una inflación que supera la meta del 2% de la Fed, ahora espera que las tasas de interés tengan que subir a finales de 2022. Para Bostic, lo transitorio va a ser un poco más largo de lo que esperaba inicialmente, en lugar de ser de dos a tres meses, puede ser de seis a nueve meses. Dada la sorpresa al alza de los últimos datos, Bostic ha adelantado su proyección, siendo uno de los siete responsables de la política monetaria de la Fed que en la reunión del banco central de la semana pasada proyectaron que podría ser necesario elevar la tasa de política monetaria a un día en algún momento del próximo año. Por otra parte, las ventas de viviendas unifamiliares nuevas en Estados Unidos cayeron en mayo a su nivel más bajo en un año, ya que el precio medio de las casas de nueva construcción se disparó en medio del aumento del precio de las materias primas, incluida la madera de construcción; es el segundo descenso mensual consecutivo de las ventas comunicado por el Departamento de Comercio siendo el último indicador de que los efectos de la pandemia de COVID-19 podrían estar disminuyendo. Las viviendas unifamiliares se beneficiaron de una migración desde las ciudades, ya que millones de estadounidenses buscaron alojamientos más espaciosos para las oficinas domésticas y la educación durante la pandemia.

El gabinete alemán aprobó un proyecto de presupuesto para el próximo año con un nuevo endeudamiento de casi 100.000 millones de euros para financiar más medidas contra el COVID-19, lo que eleva a 470.000 millones de euros el endeudamiento total asociado a la pandemia en el periodo 2020-2022. El aumento del gasto significa que la relación entre la deuda y el PIB de Alemania pasará de estar por debajo del 60% en 2019 al 74,5% este año, lo que sigue siendo el más bajo entre los países del G7, que también incluye a Estados Unidos, Japón, Gran Bretaña, Francia, Italia y Canadá. Por otra parte, el Gobierno irlandés comenzará a vender parte de su participación del 13,9% en el Bank of Ireland en los próximos seis meses, aseguró el ministro de Finanzas, Paschal Donohoe, lo que supondrá la primera venta de acciones de un banco por parte del Estado desde 2017. Irlanda inyectó 64.000 millones de euros, casi el 40% de su producción económica anual en sus bancos durante la crisis financiera de 2009, después de que el colapso del sector inmobiliario afectara su sector bancario y necesitara un rescate estatal. En relación con lo anterior, el Tesoro italiano también está revisando las opciones para vender el banco estatal Monte dei Paschi (MPS), incluyendo facilitar a un comprador la separación de algunos de los activos del banco en crisis, según informó Reuters.

En Colombia, el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), publicó los resultados de mayo de la Encuesta de Pulso Social, en la que se observa que el Indicador de Confianza del Consumidor para mayo alcanzó el 27,5%, una reducción de 3 puntos porcentuales con respecto al dato de abril (30,5%). En otras noticias, el Comité de Garantías del Ministerio de Hacienda y Crédito Público aprobó las características de las líneas de apoyo del Programa Unidos por Colombia del Fondo Nacional de Garantías (FNG) para respaldar los créditos de empresas, trabajadores independientes y hogares colombianos en el año de la reactivación de la economía del país. Finalmente, el dólar bajó en la jornada, datos del sistema Set-Fx indicaron que el dólar se cotizó en promedio $11,45 por debajo de la TRM de hoy y cerró en $3.773.

El petróleo aumentó moderadamente sus ganancias ya que un informe del gobierno estadounidense mostró que los suministros de crudo, los inventarios de gasolina y las reservas en el mayor centro de almacenamiento del país en Cushing, Oklahoma, cayeron la semana pasada, reforzando las expectativas de que el suministro será limitado durante la temporada turística de verano. Lo que llevó a que los agentes evaluaran el agotamiento de las reservas estadounidenses de la materia prima. Así las cosas, los futuros del crudo West Texas Intermediate para entrega en agosto sumaron 23 centavos para cerrar a 73,08 dólares el barril en Nueva York; el Brent para liquidación en agosto subió 38 centavos para terminar la sesión en 75,19 dólares el barril en la bolsa londinense ICE Futures Europe, el más alto desde 2018. Finalmente, el ministro de Energía de Arabia Saudí afirmó que la alianza OPEP+ tiene un rol importante a desempeñar para contener las presiones inflacionarias, justo después de que el crudo Brent volviera a superar los 75 dólares por barril. Los comentarios se producen en un momento en que los países de la OPEP+ sopesan la posibilidad de seguir aumentando la producción en los próximos meses. El cártel petrolero tiene previsto reunirse la semana que viene para decidir su política de producción para agosto y años posteriores, tras aumentar la producción de mayo a julio.

Tes Globales

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Precio	Rendimiento	Spread sobre TES
21-mar-23	4.38%	COP 1,000	1.74	99.25	4.83%	4 Pb
28-jun-27	9.85%	COP 1,924	6.02	119.43	5.92%	3 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. Anual Spreads
15-mar-23	2.625%	USD 1,000	1.73	102.07	1.41%	104 Pb	0 Pb	-94 Pb
26-feb-24	4.000%	USD 1,566	2.68	105.80	1.77%	121 Pb	2 Pb	-94 Pb
21-may-24	8.125%	USD 1,000	2.91	118.04	1.74%	129 Pb	-2 Pb	-126 Pb
28-ene-26	4.500%	USD 1,500	4.60	108.81	2.46%	160 Pb	1 Pb	-83 Pb
25-abr-27	3.875%	USD 1,897	5.84	105.78	2.79%	175 Pb	0 Pb	-79 Pb
15-mar-29	4.500%	USD 2,000	7.73	108.43	3.26%	194 Pb	1 Pb	-79 Pb
30-ene-30	3.000%	USD 1,543	8.60	97.33	3.36%	198 Pb	0 Pb	-59 Pb
15-abr-31	3.125%	USD 2,540	9.81	97.02	3.49%	201 Pb	0 Pb	-54 Pb
22-abr-32	3.250%	USD 2,000	10.83	96.97	3.59%	205 Pb	-2 Pb	N/A
18-sep-37	7.375%	USD 1,818	16.24	130.05	4.71%	287 Pb	1 Pb	-42 Pb
18-ene-41	6.125%	USD 2,500	19.57	117.19	4.76%	274 Pb	2 Pb	-36 Pb
22-feb-42	4.125%	USD 1,000	20.66	95.91	4.43%	239 Pb	3 Pb	N/A
26-feb-44	5.625%	USD 2,500	22.68	111.59	4.78%	272 Pb	2 Pb	-29 Pb
15-jun-45	5.000%	USD 4,500	23.98	104.70	4.67%	260 Pb	2 Pb	-26 Pb
15-may-49	5.200%	USD 1,800	27.89	107.76	4.70%	260 Pb	1 Pb	-18 Pb
15-may-51	4.125%	USD 1,500	29.89	93.13	4.55%	244 Pb	2 Pb	-26 Pb
15-feb-61	3.875%	USD 1,300	39.64	88.23	4.52%	241 Pb	-3 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	4.75	111.52	1.35%	180 Pb	-1 Pb	-74 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	0.13	0 Pb	-16 Pb
LIBOR 6 meses	0.16	0 Pb	-38 Pb
SOFR (*overnight*)	0.05	0 Pb	-2 Pb
Tesoros 2 años	0.26	3 Pb	7 Pb
Tesoros 5 años	0.89	3 Pb	55 Pb
Tesoros 10 años	1.49	2 Pb	77 Pb
Tesoros 20 años	2.04	2 Pb	79 Pb
Tesoros 30 años	2.11	2 Pb	62 Pb

Commodities, monedas e indicadores de volatilidad

Commodities			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Oro	1,778.68	0.0%	0.6%
Petroleo WTI	73.08	0.0%	81.0%
Petroleo BRENT	75.19	0.5%	76.4%

Monedas Spot			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
COP	3,784.05	0.1%	2.2%
BRL	4.97	0.1%	-3.6%
MXN	20.20	-0.8%	-9.9%
JPY	110.96	0.3%	4.2%
EUR	1.19	-0.1%	5.5%

Indicadores de volatilidad			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
VIX	16.32	-2.0%	-48.0%
MOVE	55.60	-5.2%	2.9%

Renta Variable

Mercado Accionario			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Dow Jones	33,874	-0.2%	29.5%
S&P	4,242	-0.1%	35.5%
FTSE	7,074	-0.2%	11.9%
Nikkei	28,875	0.0%	28.1%
MEX	50,171	0.1%	31.3%
Bovespa	128,428	-0.3%	33.8%
COLCAP	1,247	0.3%	9.1%

Indicadores de Riesgo

EMBI			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
EMBI G	309	-2 Pb	-114 Pb
EMBI G Colombia	251	-2 Pb	-44 Pb
EMBI+	352	-2 Pb	-76 Pb
EMBI+ Colombia	260	-2 Pb	-37 Pb
EMBI+ Perú	142	-2 Pb	-3 Pb
EMBI+ Brasil	264	-3 Pb	-103 Pb
EMBI+ México	202	1 Pb	-102 Pb

CDS 5 años			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
CDS Colombia	141	0 Pb	-11 Pb
CDS Perú	89	-3 Pb	3 Pb
CDS Brasil	163	-2 Pb	-90 Pb
CDS México	97	-2 Pb	-52 Pb
CDS Chile	63	-2 Pb	-18 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.