

Noticias del día



Los saldos del acuerdo de recompra inversa o Repos a un día de la Reserva Federal, cayeron al nivel más bajo en más de dos años, impulsado por el éxodo de efectivo de las empresas patrocinadas por el gobierno, así como por tasas de mercado más altas, como resultado de las escasas operaciones navideñas y las subastas del Tesoro, siendo USD \$865.000 millones destinados a títulos de recompra a un día para el cierre de hoy, lo cual representa una disminución de USD \$66.000 millones menos, en comparación con los USD \$931.600 millones de dólares de las sesiones de julio del 2021. Por otra parte, el rendimiento de la referencia del Tesoro a 10 años subió 6 pb, a un 4,47%, mientras que el rendimiento de la referencia a 30 años subió 6 pb, a 4,60%.



El Gobernador del Banco Central alemán y miembro del Comité de Política Monetaria del Banco Central Europeo (BCE), Joachim Nigel, afirmó en un discurso en Milán que las tasas de política monetaria no bajarán hasta que las tasas surtan su mayor efecto dentro de la economía en contra de la inflación, a pesar de que varios bancos, fondos de inversión y funcionarios públicos les hayan pedido encarecidamente reducir las tasas, pues los altos costos de endeudamiento están socavando el crecimiento económico de la región. Adicionalmente, la presidenta del BCE, Christine Lagarde, recalzó que el recorte de tasas no sería plausible en varios periodos posteriores al 2024, y advirtió que, aunque la inflación haya disminuido, esto no implica que las tasas de intervención deban bajar de manera abrupta, sino progresivamente. En otras noticias, el índice de confianza empresarial calculado por el instituto de estudios económicos de la Universidad de Munich (IFO), presentó una mejora después de su tercer mes consecutivo para el mes de noviembre, cerrando en 87,3 frente a un pronóstico de analistas de Reuters del 87,5, sin embargo, el jefe de encuestas del (IFO), Klaus Wohlrabe, comentó que, a pesar del aumento de las expectativas de los empresarios, la economía alemana se encuentra una recesión.



Según los registros reportados del Banco de la República, la Inversión Extranjera Directa (IED) presentó una disminución del 16,04% para el cierre de octubre, sumando USD \$853 millones, lo cual representa una reducción de USD \$163 millones, en comparación con los USD \$1.016 millones que llegaron al país en el mes de septiembre, cabe resaltar que, para el cierre de dicho mes, el rubro de petróleo y minas sumo USD \$637 millones mientras otros sectores sumaron USD \$216 millones para dicho periodo. En otras noticias, Luis Fernando Mejía, director de Fedesarrollo, habló sobre el impacto que tendrían las abruptas alzas de las tarifas de los peajes planeadas para el próximo año; según Mejía, se espera que el impacto fuese marginal, afectando a la inflación en 0,02 a 0,025 puntos, y señaló que entre más se demoren estos aumentos, más ruido e incertidumbre se creará, afectando en mayor magnitud a los niveles de precios. Por lo tanto, se provocaría un impacto en una menor magnitud a la inflación si se imponen estas alzas antes de que comience el 2024. Por otro lado, el dólar cerró a COP \$4.040, disminuyendo 0,7% en comparación con la sesión pasada.



El petróleo cayó cuando fue anunciada la liberación de algunos rehenes en Gaza, reduciéndose la prima de riesgo geopolítico, adicionalmente, los precios registraron su primera semana de ganancias en más de un mes antes de la reunión de la OPEP+ para la próxima semana para decidir los recortes de producción en 2024. Como resultado, el crudo Brent cayó 1,0% y alcanzó los US \$80,58 por barril, mientras que el crudo estadounidense West Texas Intermediate (WTI) cayó un 2,0% y llegó a los US \$75,54 por barril. Por otro lado, el precio del oro tuvo una variación del 0,4% y cerró en 2.000,82 dólares por onza.

Tes Globales

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Duración	Precio	Rendimiento	Spread sobre TES
28-jun-27	9,85%	COP 1.924	3,59	1,73	94,54	11,75%	7 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	Duración	Precio	Rendimiento	G - Spread**	Var. Ayer Spreads	Var. Año Corrido	Var. Anual Spreads
21-may-24	8,125%	USD 659	0,49	0,49	100,95	6,14%	62 Pb	62 Pb	-83 Pb	-168 Pb
28-ene-26	4,500%	USD 1.500	2,18	1,23	96,37	6,30%	143 Pb	10 Pb	-101 Pb	-153 Pb
25-abr-27	3,875%	USD 1.897	3,42	1,97	92,19	6,46%	184 Pb	4 Pb	-109 Pb	-148 Pb
15-mar-29	4,500%	USD 2.000	5,31	2,75	88,54	7,13%	264 Pb	2 Pb	-59 Pb	-89 Pb
30-ene-30	3,000%	USD 1.543	6,18	3,03	78,99	7,28%	279 Pb	2 Pb	-56 Pb	-84 Pb
15-abr-31	3,125%	USD 2.540	7,39	3,69	75,83	7,43%	294 Pb	0 Pb	-47 Pb	-64 Pb
22-abr-32	3,250%	USD 2.000	8,41	4,10	73,70	7,53%	304 Pb	0 Pb	-45 Pb	-65 Pb
20-abr-33	8,000%	USD 1.624	9,41	4,47	102,02	7,69%	321 Pb	-4 Pb	-91 Pb	N/A
2-feb-34	7,500%	USD 2.200	10,19	4,55	97,99	7,79%	331 Pb	-2 Pb	N/A	N/A
14-nov-35	8,000%	USD 1.250	11,97	5,37	101,18	7,85%	332 Pb	-3 Pb	N/A	N/A
18-sep-37	7,375%	USD 1.818	13,82	5,88	94,45	8,05%	345 Pb	-1 Pb	-66 Pb	-105 Pb
18-ene-41	6,125%	USD 2.500	17,15	6,74	81,14	8,19%	349 Pb	-1 Pb	-77 Pb	-110 Pb
22-feb-42	4,125%	USD 1.000	18,24	7,08	63,01	8,02%	328 Pb	-1 Pb	-58 Pb	-85 Pb
26-feb-44	5,625%	USD 2.500	20,26	7,68	74,43	8,24%	345 Pb	-1 Pb	-78 Pb	-118 Pb
15-jun-45	5,000%	USD 4.500	21,56	7,75	68,93	8,06%	330 Pb	-1 Pb	-66 Pb	-103 Pb
15-may-49	5,200%	USD 2.800	25,48	9,00	68,54	8,15%	346 Pb	-1 Pb	-68 Pb	-105 Pb
15-may-51	4,125%	USD 1.500	27,48	9,34	58,11	7,87%	322 Pb	-1 Pb	-40 Pb	-71 Pb
14-nov-53	8,750%	USD 1.250	29,97	9,93	102,28	8,54%	392 Pb	-5 Pb	N/A	N/A
15-feb-61	3,875%	USD 1.300	37,23	10,24	53,86	7,62%	302 Pb	0 Pb	-37 Pb	-64 Pb

Bono Global denominado en Euros

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Duración	Precio	Rendimiento	G - Spread**	Var. Ayer Spreads	Var. Año Corrido	Var. Anual Spreads
22-mar-26	3,875%	EUR 1.350	2,33	1,39	97,29	5,13%	216 Pb	-8 Pb	295 Pb	-158 Pb

\* En millones

\*\* Spread bonos en dólares sobre curva benchmark interpolada.

Vida Media: Dias faltantes al vencimiento/360

Duración de Macaulay

Tasas de Interés y Rendimientos

Tasas de interés y rendimientos			
Indicador	24/11/2023	Variación diaria*	Variación Anual
FED Funds Rate	5,50	0 Pb	150 Pb
LIBOR 3 meses	5,64	0 Pb	94 Pb
LIBOR 6 meses	5,81	0 Pb	-510 Pb
SOFR (overnight)	5,31	0 Pb	151 Pb
Tesoros 2 años	4,95	5 Pb	47 Pb
Tesoros 5 años	4,49	5 Pb	60 Pb
Tesoros 10 años	4,47	6 Pb	77 Pb
Tesoros 20 años	4,80	6 Pb	83 Pb
Tesoros 30 años	4,60	6 Pb	87 Pb

\* La variación diaria es con respecto al día anterior.

Commodities, monedas e indicadores de volatilidad

Commodities			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Oro	2.000,82	0,4%	14,4%
Petroleo WTI	75,54	-2,0%	-3,1%
Petroleo BRENT	80,58	-1,0%	-5,7%

Monedas Spot			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
COP	4.040,00	-0,7%	-17,4%
BRL	4,90	0,0%	-8,4%
MXN	17,11	-0,4%	-11,6%
JPY	149,44	-0,1%	7,0%
EUR	1,09	0,3%	5,2%

Indicadores de volatilidad			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
VIX	12,46	-2,7%	-38,8%
MOVE	107,43	-3,7%	-21,1%

Renta Variable

Mercado Accionario			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Dow Jones	35.390	0,3%	3,5%
S&P	4.559	0,1%	13,2%
FTSE	7.488	0,1%	0,3%
Nikkei	33.626	0,5%	19,6%
MEX	52.938	-0,2%	1,8%
Bovespa	125.517	-0,8%	15,3%
COLCAP	1.135	0,7%	-10,3%

Indicadores de Riesgo

EMBI+			
Indicador	24/11/2023	Variación diaria*	Variación Anual
EMBI G	347	0 Pb	-60 Pb
EMBI G Colombia	315	0 Pb	-81 Pb
EMBI+	377	0 Pb	-27 Pb
EMBI+ Colombia	313	0 Pb	-66 Pb
EMBI+ Perú	115	0 Pb	-37 Pb
EMBI+ Brasil	197	0 Pb	-68 Pb
EMBI+ México	171	0 Pb	-26 Pb

\* La variación diaria es con respecto al día anterior.

CDS 5 años			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
CDS Colombia	198	-1 Pb	-93 Pb
CDS Perú	76	-1 Pb	-38 Pb
CDS Brasil	148	-1 Pb	-115 Pb
CDS México	97	-1 Pb	-32 Pb
CDS Chile	58	-1 Pb	-57 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 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.