

Noticias del día



Los rendimientos del Tesoro de EE.UU. cayeron, ya que el mercado está preparándose para la publicación de los datos de empleo de junio, que se publicarán a finales de la semana, con el fin de evaluar la fortaleza de la recuperación económica tras la pandemia del COVID-19. El rendimiento de referencia a 10 años de EE. UU. bajó 5,4 puntos básicos, hasta 1,4816%; mientras que semana pasada, registró su mayor subida semanal desde marzo, pero ha permanecido por debajo de 1,6% desde principios de junio. Por otra parte, el presidente del Banco de la Reserva Federal de Richmond, Thomas Barkin, afirmó que la Reserva Federal ha hecho "progresos sustanciales" hacia su objetivo de inflación para comenzar la reducción de la misma; también dijo que era "bastante optimista" sobre el mercado laboral. Finalmente, dos funcionarios de la Reserva Federal expresaron un fuerte escepticismo sobre la necesidad de que el banco central emita una moneda digital, afirmando que muchas transacciones en dólares ya son virtuales y que algunos de los beneficios potenciales de una moneda digital oficial pueden lograrse por otros medios.



Los responsables de la política monetaria del Banco Central Europeo iniciaron un debate público sobre el fin de las compras de bonos de emergencia lanzadas al comienzo de la pandemia de COVID-19 el año pasado, con líneas divisorias entre los llamados “hawks” y “doves”. Por su parte, Jens Weidmann, de Alemania, y Robert Holzmann, de Austria, se convirtieron en los primeros responsables de la fijación de las tasas de interés del BCE en debatir abiertamente la posibilidad de reducir su Programa de Compras de Emergencia para la Pandemia (PEPP), de EUR 1,85 billones, a medida que la economía mejora. Ambos gobernadores del banco central son "hawks" declarados que están a favor de una política monetaria más estricta para mantener la inflación bajo control. De igual manera, en la Encuesta de Analistas Monetarios del BCE, se anticipa que el Programa de Compras de Emergencia finalizará el próximo mes de marzo y no se ve un aumento de los volúmenes en el marco del Programa de Compra de Activos (APP) que compense la pérdida del estímulo. En otras noticias, la mayor bolsa de Rusia, la Moscow Exchange, rechazará las órdenes de compra de bonos del tesoro OFZ de clientes registrados en Estados Unidos, según informó el Ministerio de Finanzas ruso. El ministerio dijo que esta decisión respondía a las sanciones de Estados Unidos, las cuales a partir del 14 de junio prohibieron a los inversionistas estadounidenses comprar bonos soberanos rusos denominados en rublos directamente de Rusia.



En Colombia, con una decisión unánime, el Banco de la República mantuvo su tasa de referencia en 1,75%, según declaró el gerente Leonardo Villar a la prensa después de la reunión de junio de la junta directiva del banco. El banco central de Colombia mantuvo las tasas de interés en un mínimo histórico ya que cuenta con la expectativa de que el aumento de la inflación, será transitorio. Por otra parte, el FMI está cerca de pasar una iniciativa que le dará a Colombia acceso a USD 2,795 millones para poder hacer frente a la pandemia del COVID-19, a lo cual el ministro de Hacienda de Colombia, José Manuel Restrepo, señaló que el país respalda la iniciativa de acceder a estos recursos del paquete de rescate del FMI. Por último, datos del sistema Set-Fx indicaron que el dólar bajó, la divisa se cotizó en promedio \$26 por debajo de la TRM de hoy y cerró en \$3.713,36.



En commodities, el petróleo registró la mayor caída en una semana, ya que el mercado espera que los productores de la OPEP+ aumenten la oferta en su próxima reunión, justo cuando la variante Delta amenaza con detener la recuperación de la demanda. Los casos de la variante Delta han aumentado en toda Europa y Asia en las últimas semanas, lo que ha dado lugar a nuevas restricciones de viajes y desplazamientos. Hoy, el Reino Unido notificó el mayor número de casos de COVID-19 desde enero, y Hong Kong, España y Portugal impusieron nuevas restricciones a los visitantes del Reino Unido. Por tal razón, el West Texas Intermediate para entrega en agosto perdió 1,14 dólares y se situó en 72,91 dólares en Nueva York. El Brent para liquidación en agosto cayó 1,50 dólares y terminó la sesión a 74,68 dólares el barril. Por último, la posibilidad de que ingrese petróleo iraní a los mercados internacionales se ha complicado después de que las fuerzas estadounidenses realizaran ataques aéreos contra las milicias respaldadas por Irán en Irak. El Departamento de Defensa de EE.UU. dijo que las milicias son responsables de ataques contra instalaciones estadounidenses en Irak.

Tes Globales						
Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Precio	Rendimiento	Spread sobre TES
21-mar-23	4.38%	COP 1,000	1.73	99.10	4.92%	4 Pb
28-jun-27	9.85%	COP 1,924	6.00	119.17	5.96%	3 Pb

* El monto emitido en COP puede ser diferente del monto vigente por efecto de canjes v/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	1.71	102.06	1.40%	104 Pb	3 Pb	-95 Pb
26-feb-24	4.000%	USD 1,566	2.66	105.90	1.72%	116 Pb	-1 Pb	-103 Pb
21-may-24	8.125%	USD 1,000	2.90	118.15	1.68%	123 Pb	-1 Pb	-137 Pb
28-ene-26	4.500%	USD 1,500	4.58	109.05	2.40%	154 Pb	-1 Pb	-93 Pb
25-abr-27	3.875%	USD 1,897	5.83	106.04	2.75%	170 Pb	-1 Pb	-80 Pb
15-mar-29	4.500%	USD 2,000	7.71	108.88	3.19%	187 Pb	0 Pb	-88 Pb
30-ene-30	3.000%	USD 1,543	8.59	97.83	3.29%	191 Pb	0 Pb	-69 Pb
15-abr-31	3.125%	USD 2,540	9.80	97.75	3.40%	192 Pb	-1 Pb	-70 Pb
22-abr-32	3.250%	USD 2,000	10.82	97.74	3.50%	197 Pb	-1 Pb	N/A
18-sep-37	7.375%	USD 1,818	16.22	131.35	4.61%	278 Pb	-2 Pb	-63 Pb
18-ene-41	6.125%	USD 2,500	19.56	118.47	4.67%	266 Pb	0 Pb	-59 Pb
22-feb-42	4.125%	USD 1,000	20.65	97.07	4.34%	231 Pb	0 Pb	N/A
26-feb-44	5.625%	USD 2,500	22.66	112.94	4.69%	263 Pb	0 Pb	-51 Pb
15-jun-45	5.000%	USD 4,500	23.96	106.13	4.58%	252 Pb	0 Pb	-49 Pb
15-may-49	5.200%	USD 1,800	27.88	109.32	4.60%	252 Pb	0 Pb	-41 Pb
15-may-51	4.125%	USD 1,500	29.88	94.69	4.45%	235 Pb	-1 Pb	-48 Pb
15-feb-61	3.875%	USD 1,300	39.63	89.10	4.46%	237 Pb	2 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	4.73	111.45	1.36%	180 Pb	-1 Pb	-86 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	0.15	0 Pb	-16 Pb
LIBOR 6 meses	0.17	0 Pb	-36 Pb
SOFR (<i>overnight</i>)	0.05	0 Pb	-3 Pb
Tesoros 2 años	0.26	-1 Pb	9 Pb
Tesoros 5 años	0.90	-3 Pb	59 Pb
Tesoros 10 años	1.48	-5 Pb	84 Pb
Tesoros 20 años	2.03	-5 Pb	89 Pb
Tesoros 30 años	2.10	-5 Pb	73 Pb

Commodities, monedas e indicadores de volatilidad			
Commodities			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Oro	1,778.48	-0.2%	0.4%
Petroleo WTI	72.91	-1.5%	89.4%
Petroleo BRENT	74.68	-2.0%	82.1%
Monedas Spot			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
COP	3,703.00	-1.1%	-1.3%
BRL	4.93	-0.2%	-10.2%
MXN	19.81	-0.1%	-14.1%
JPY	110.63	-0.1%	3.2%
EUR	1.19	-0.1%	6.3%
Indicadores de volatilidad			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
VIX	15.76	0.9%	-54.6%
MOVE	56.33	1.3%	10.0%

Renta Variable			
Mercado Accionario			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Dow Jones	34,283	-0.4%	37.0%
S&P	4,291	0.2%	42.6%
FTSE	7,073	-0.9%	14.8%
Nikkei	29,048	-0.1%	29.0%
MEX	50,351	-0.4%	34.5%
Bovespa	127,429	0.1%	35.8%
COLCAP	1,271	-1.0%	14.4%

Indicadores de Riesgo			
EMBI			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
EMBI G	310	5 Pb	-123 Pb
EMBI G Colombia	244	0 Pb	-60 Pb
EMBI+	355	5 Pb	-86 Pb
EMBI+ Colombia	253	0 Pb	-53 Pb
EMBI+ Perú	137	0 Pb	-14 Pb
EMBI+ Brasil	266	4 Pb	-118 Pb
EMBI+ México	201	3 Pb	-117 Pb

CDS 5 años			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
CDS Colombia	135	-2 Pb	-30 Pb
CDS Perú	84	-2 Pb	-8 Pb
CDS Brasil	159	1 Pb	-108 Pb
CDS México	93	-1 Pb	-71 Pb
CDS Chile	60	-1 Pb	-27 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.