martes, 30 de noviembre de 2021

Noticias del día

En Estados Unidos, el presidente de la Reserva Federal de Estados Unidos, Jerome Powell, dijo que en los próximos meses la economía probablemente habrá superado el nivel que la FED ha establecido para subir las tasas de interés en lo que respecta a la inflación, aunque todavía tendría que ver el pleno empleo antes de comenzar el aumento de tasas. Por otro lado, la oficina de Presupuesto del Congreso aseguró que si el límite de la deuda no cambia y si el Tesoro transfiere USD 118.000 millones al Fondo Fiduciario de Carreteras el próximo15 de diciembre como estaba previsto, lo más probable es que el Tesoro se quede sin efectivo antes de finales de diciembre. Finalmente, la confianza del consumidor disminuyó a 109,5 en noviembre desde una lectura revisada a la baja de 111,6 en octubre, cabe resaltar que la cifra representa su mínimo de nueve meses.

En Europa, según los datos publicados por la Oficina Europea de Estadística (Eurostat), la inflación de la zona euro alcanzó este mes la tasa más alta, debido al aumento de los costos de la energía, y es probable que alcance un máximo antes de un lento descenso que la mantendrá alta durante gran parte del próximo año. El aumento de los precios al consumo en los 19 países que comparten el euro se aceleró a 4,9% en noviembre, el nivel más alto en los 25 años de existencia, frente al 4,1% del mes anterior y por encima de las expectativas del 4,5%. En este sentido, el nuevo canciller alemán, Olaf Scholz, dijo que su gobierno tendrá que tomar medidas si la inflación no se reduce de su nivel actual. De igual manera, uno de los economistas más destacados de Alemania, Volker Wieland, miembro del consejo de asesores económicos del gobierno, dijo que se pregunta si las previsiones que muestran una inflación en torno al 2% a largo plazo siguen siendo acordes con la tasa de depósito del -0,5%. Wieland aseguró que, para aumentar la claridad el BCE debería considerar la posibilidad de hacer proyecciones de tasas de interés similares a las publicadas por la Reserva Federal.

En Colombia, según el informe publicado por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), en octubre de 2021, el desempleo llegó a 11,8% con 2,95 millones de personas desocupadas, cifra que representó una reducción de 2,9 puntos porcentuales frente a octubre de 2020. En otras noticias, en el marco del congreso cafetero número 89, Roberto Vélez, presidente de la Federación Nacional de Cafeteros, explicó que las perspectivas de la Federación dan cuenta de que, el valor de la cosecha de café cerrará el 2021 entre los COP 11 billones y COP 12 billones, lo que representaría un incremento del 23 % frente a 2020 y que además la participación del sector en el PIB de 2021 sería del 1 %, dato que no se veía desde 2002. Por último, según las cifras del Libro Blanco del Fondo de Mitigación de Emergencias (Fome), publicado por el Ministerio de Hacienda, de los COP 43,85 billones que se asignaron, ya se han ejecutado COP 38,04 billones con corte al 31 de octubre.

Respecto a commodities, el petróleo en Nueva York cayó más del 5% después de que el presidente de la Reserva Federal Jerome Powell dijo que la fortaleza de la economía estadounidense podría justificar poner fin a las compras de activos del banco central antes de lo planeado el próximo año; igualmente, el mercado del petróleo también sigue sopesando el impacto de la variante Omicron del virus Covid-19 en la demanda y lo que la OPEP+ puede decidir para responder cuando el grupo se reúna a finales de esta semana. El WTI para entrega en enero cayó USD 3,77 para ubicarse en USD 66,18 por barril y el Brent para liquidación de enero, bajó USD 2,87 para ubicarse en USD 70,57 por barril. Por otro lado, los precios del cobre cayeron a un mínimo de dos semanas, por las preocupaciones sobre el daño a la demanda y el crecimiento económico de la variante del coronavirus Omicron y el endurecimiento de la política monetaria en Estados Unidos. El cobre de referencia en la Bolsa de Metales de Londres (LME) bajó 1,8% a USD 9,409 la tonelada.

Tes Globales

Fecha de vencimiento	Cupón	Vigente*	Vida Media	Precio	Rendimiento	Spread sobre TES
21-mar-23	4.38%	COP 1,000	1.30	99.40	4.84%	3 Pb
28-jun-27	9.85%	COP 1,924	5.58	113.12	6.92%	4 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	1.29	100.83	1.97%	155 Pb	-1 Pb	77 Pb	46 Pb
26-feb-24	4.000%	USD 1,566	2.24	103.20	2.52%	178 Pb	-14 Pb	79 Pb	49 Pb
21-may-24	8.125%	USD 1,000	2.48	113.54	2.45%	174 Pb	-6 Pb	65 Pb	19 Pb
28-ene-26	4.500%	USD 1,500	4.16	104.60	3.31%	225 Pb	-6 Pb	97 Pb	64 Pb
25-abr-27	3.875%	USD 1,897	5.40	100.51	3.77%	259 Pb	-1 Pb	119 Pb	89 Pb
15-mar-29	4.500%	USD 2,000	7.29	102.07	4.17%	278 Pb	-1 Pb	118 Pb	90 Pb
30-ene-30	3.000%	USD 1,543	8.17	90.61	4.38%	298 Pb	1 Pb	143 Pb	122 Pb
15-abr-31	3.125%	USD 2,540	9.38	89.45	4.52%	309 Pb	1 Pb	157 Pb	136 Pb
22-abr-32	3.250%	USD 2,000	10.39	89.35	4.55%	308 Pb	0 Pb	N/A	N/A
18-sep-37	7.375%	USD 1,818	15.80	116.76	5.75%	406 Pb	0 Pb	164 Pb	141 Pb
18-ene-41	6.125%	USD 2,500	19.13	103.86	5.79%	396 Pb	0 Pb	169 Pb	148 Pb
22-feb-42	4.125%	USD 1,000	20.23	84.60	5.38%	352 Pb	-2 Pb	N/A	N/A
26-feb-44	5.625%	USD 2,500	22.24	97.81	5.80%	395 Pb	0 Pb	177 Pb	155 Pb
15-jun-45	5.000%	USD 4,500	23.54	91.24	5.68%	384 Pb	0 Pb	176 Pb	157 Pb
15-may-49	5.200%	USD 2,800	27.46	93.04	5.70%	389 Pb	-2 Pb	182 Pb	168 Pb
15-may-51	4.125%	USD 1,500	29.46	80.83	5.44%	364 Pb	-1 Pb	176 Pb	160 Pb
15-feb-61	3.875%	USD 1,300	39.21	76.05	5.34%	355 Pb	0 Pb	N/A	N/A

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	4.31	108.14	1.89%	246 Pb	0 Pb	76 Pb	64 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	0.17	0 Pb	-6 Pb
LIBOR 6 meses	0.25	0 Pb	-25 Pb
SOFR (*overnight*)	0.05	0 Pb	-4 Pb
Tesoros 2 años	0.57	8 Pb	42 Pb
Tesoros 5 años	1.16	1 Pb	80 Pb
Tesoros 10 años	1.45	-5 Pb	61 Pb
Tesoros 20 años	1.86	-6 Pb	50 Pb
Tesoros 30 años	1.80	-6 Pb	23 Pb

Commodities, monedas e indicadores de volatilidad

Commodities			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Oro	1,774.52	-0.6%	-0.1%
Petroleo WTI	66.18	-5.4%	46.0%
Petroleo BRENT	70.57	-3.9%	48.3%
Monedas Spot			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
COP	3,995.00	-1.0%	11.1%
BRL	5.62	0.3%	4.9%
MXN	21.45	-1.0%	6.3%
JPY	113.17	-0.3%	8.5%
EUR	1.13	0.4%	-4.9%
Indicadores de volatilidad			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
VIX	27.19	18.4%	32.2%
MOVE	84.04	-6.0%	105.8%

Renta Variable

Mercado Accionario			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
Dow Jones	34,484	-1.9%	16.3%
S&P	4,567	-1.9%	26.1%
FTSE	7,059	-0.7%	12.7%
Nikkei	27,822	-1.6%	5.3%
MEX	49,699	-0.2%	19.0%
Bovespa	101,916	-0.9%	-6.4%
COLCAP	1,374	2.0%	9.2%

Indicadores de Riesgo

EMBI			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
EMBI G	350	0 Pb	0 Pb
EMBI G Colombia	357	0 Pb	129 Pb
EMBI+	410	0 Pb	47 Pb
EMBI+ Colombia	361	0 Pb	130 Pb
EMBI+ Perú	164	0 Pb	32 Pb
EMBI+ Brasil	366	0 Pb	91 Pb
EMBI+ México	232	0 Pb	3 Pb

CDS 5 años			
Indicador	Hoy	Variación diaria	Variación Anual
CDS Colombia	226	7 Pb	137 Pb
CDS Perú	103	0 Pb	40 Pb
CDS Brasil	257	-2 Pb	92 Pb
CDS México	119	1 Pb	31 Pb
CDS Chile	95	1 Pb	45 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.