

Mercado Internacional

viernes, 24 de marzo de 2023

HECHOS DE IMPORTANCIA

- **Los nuevos pedidos de bienes de capital manufacturados en Estados Unidos no destinados a la defensa, excluidos los aviones, crecieron un 0.2% en febrero**, mientras que los datos de enero se revisaron a la baja para mostrar que los pedidos de bienes de capital subyacentes subieron un 0.3% en lugar del 0.8% anunciado anteriormente, lo que sugiere que el gasto empresarial en bienes de equipo podría tener dificultades para repuntar en el primer trimestre. El informe es consistente con las encuestas regionales de fábricas de la Reserva Federal que muestran que la confianza empresarial sigue deprimida en lo que va del año. La industria manufacturera, que representa el 11.3% de la economía de EE.UU., se ha contraído durante dos trimestres consecutivos ya que los mayores costos de endeudamiento socavaron la demanda de bienes, que generalmente se compran a crédito.
- **Un sondeo de S&P Global mostró que la actividad empresarial estadounidense cobró impulso en marzo** al repuntar los pedidos por primera vez en seis meses, que también sugiere que la inflación podría seguir desacelerándose gradualmente. S&P Global indicó que su índice PMI compuesto de producción de EE.UU., que analiza los sectores manufacturero y de servicios, aumentó hasta un 53.3 este mes, la lectura más alta desde mayo y siguió a una lectura final de 50.1 en febrero. Fue el segundo mes consecutivo en que el PMI se mantuvo por encima de 50, lo que indica crecimiento en el sector privado. El aumento de los pedidos se concentró en el sector servicios, mientras que en el sector manufacturero siguieron siendo débiles, aunque por debajo de los bajos niveles de meses anteriores. El índice PMI del sector servicios aumentó hasta 53.8 este mes, su máximo desde abril, desde el 50.6 de febrero. El índice PMI manufacturero preliminar de la encuesta subió hasta 49.3 desde el 47.3 de febrero, acumulando cinco meses consecutivos de contracción.
- **Las acciones bancarias cayeron, especialmente las de Deutsche Bank y UBS Group**, que se ven arrastrados por el miedo a que no se hayan contenido todavía los peores problemas del sector desde la crisis financiera de 2008. Los títulos del mayor banco alemán han perdido una quinta parte de su valor en lo que va de mes y sus "swaps" o permutas de incumplimiento crediticio (CDS), una forma de seguro para los inversores en bonos, subieron a un máximo de cuatro años. La deuda adicional de nivel 1 (AT1) de los bancos europeos, un mercado de 275 000 millones de dólares, también sufrió nuevas presiones de venta.
- **Una encuesta preliminar de S&P Global mostró que la actividad empresarial alemana creció en marzo por segundo mes consecutivo**, impulsada por la reactivación del sector servicios, que compensó con creces la caída del sector manufacturero. El índice compuesto de gestores de compras (PMI) de S&P Global subió a 52.6 puntos en marzo, frente al 50.7 de febrero, luego de siete meses consecutivos por debajo del umbral de 50 que marca el crecimiento de la actividad. En Francia la encuesta de S&P Global señaló que la actividad empresarial se fortaleció en marzo por encima de las previsiones, apoyado principalmente por el sector servicios. El índice PMI compuesto de marzo, que incluye al sector manufacturero y de servicios, se situó en 54.0 puntos, por encima de los 51.7 puntos de febrero, lo que marcó un máximo de 10 meses.
- **En Japón el índice de precios al consumo (IPC) subyacente, que excluye los volátiles alimentos frescos pero incluye los productos petrolíferos, subió un 3.1% en febrero** respecto al año anterior, igualando la previsión media del mercado y ralentizándose bruscamente desde el máximo de 41 años del 4.2% registrado en enero. La ralentización se debió sobre todo al efecto de las subvenciones del Gobierno para frenar las facturas de los servicios energéticos. Como muestra de la persistente presión de los costes, un índice independiente que excluye los costes de los alimentos frescos y el combustible subió un 3.5% en febrero respecto al año anterior, acelerando la subida del 3.2% registrada en enero.

Fuente: Refinitiv
Wall Street sube porque funcionarios de la Fed calman temor al contagio bancario. El dólar avanza en medio del nerviosismo de los bancos europeos.

Bolsas de valores	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	32 238	0.41	1.18	-1.28	-2.74
NASDAQ (EE.UU.)	11 824	0.31	1.66	3.22	12.97
S&P 500 (EE.UU.)	3 971	0.56	1.39	0.02	3.42
FTSE (Inglaterra)	7 405	-1.26	0.95	-5.98	-0.62
DAX (Alemania)	14 957	-1.66	1.28	-2.65	7.42
S&P/ASX 200 (Australia)	6 955	-0.19	-0.57	-4.18	-1.19
NIKKEI (Japón)	27 385	-0.13	0.19	-0.22	4.95
SHANGAI (China)	3 266	-0.64	0.46	-0.43	5.71

Fuente: Refinitiv

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO (€/€)	1.0759	-0.66	0.87	3.00	0.53
YEN Japonés (¥/\$)	130.69	-0.09	-0.83	-5.75	-0.32
LIBRA (\$/£)	1.2230	-0.45	0.45	1.41	1.10
FRANCO Suizo (fr/\$)	0.9199	0.38	-0.64	-2.63	-0.49
DÓLAR Australiano (A\$/S)	0.6645	-0.57	-0.75	-1.23	-2.47
YUAN Chino (¥/\$)	6.8675	0.71	-0.25	-0.94	-0.43

Fuente: Refinitiv

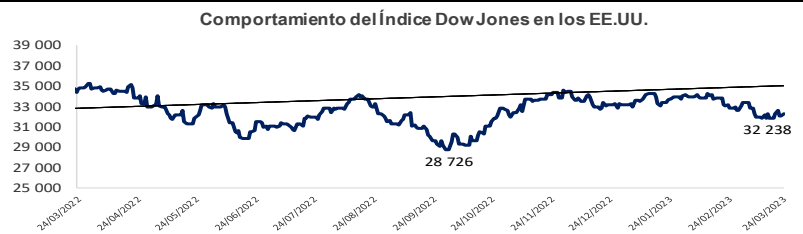
Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs)		
		1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	5.00	25	25	450
ZONA EURO	3.50	50	50	350
INGLATERRA	4.25	25	25	350
CANADÁ	4.50	0	0	400
JAPÓN	-0.10	0	0	0
CHINA	3.65	0	0	-15

Mercado de valores en Estados Unidos
Los principales índices de Wall Street cerraron a alza, marcando el final de una semana tumultuosa, ya que funcionarios de la Reserva Federal de Estados Unidos calmaron el temor de los inversores sobre una posible crisis de liquidez en el sector bancario. Si bien los tres principales índices bursátiles de Estados Unidos comenzaron la sesión con fuertes bajas tras un desplome de los bancos europeos, las pérdidas se revirieron al cerrar la campana, repitiendo la montaña rusa intradiaria de sesiones recientes. Las acciones de grandes bancos estadounidenses como JPMorgan Chase & Co, Wells Fargo recortaron pérdidas, aunque terminaron a la baja, y Bank of America cerró en verde, mientras que First Republic Bank cerró en rojo. El Promedio Industrial Dow Jones ganó 132.28 puntos, o un 0.41%, a 32 237.53 unidades, el S&P 500 subió 22.27 puntos, o un 0.56%, a 3 970.99, y el Nasdaq Composite avanzó 36.56 puntos, o un 0.31%, a 11 824.96 unidades.

Tipo de cambio US Dólar
El euro y la libra esterlina cayeron fuertemente frente a un dólar fortalecido en medio de un nerviosismo persistente sobre los bancos. Las acciones bancarias se desplomaron en Europa con los pesos pesados Deutsche Bank y UBS Group golpeados por la preocupación de que los peores problemas que afectaron al sector desde la crisis financiera de 2008 aún no se han contenido. El índice del dólar subió un 0.52% a 103.12, y el euro bajó un 0.67% a \$1.0757. La aversión al riesgo también hizo que la libra esterlina bajara un 0.46% hasta los 1.2228 dólares, a pesar de que los datos mostraban que la economía británica crecería en el primer trimestre y la confianza iba en aumento.

Fuente: Fondo Monetario Internacional - Actualización Enero 2023. (e): estimación, (p): proyección.

	Producto Bruto Interno (%)				
	2020	2021	2022 (e)	2023 (p)	2024 (p)
MUNDO	-3.1	6.0	3.4	2.9	3.1
EE.UU.	-3.4	5.7	2.0	1.4	1.0
ZONA EURO	-6.4	5.2	3.5	0.7	1.6
ALEMANIA	-4.6	2.6	1.9	0.1	1.4
CHINA	2.3	8.1	3.0	5.2	4.5
JAPÓN	-4.5	1.7	1.4	1.8	0.9



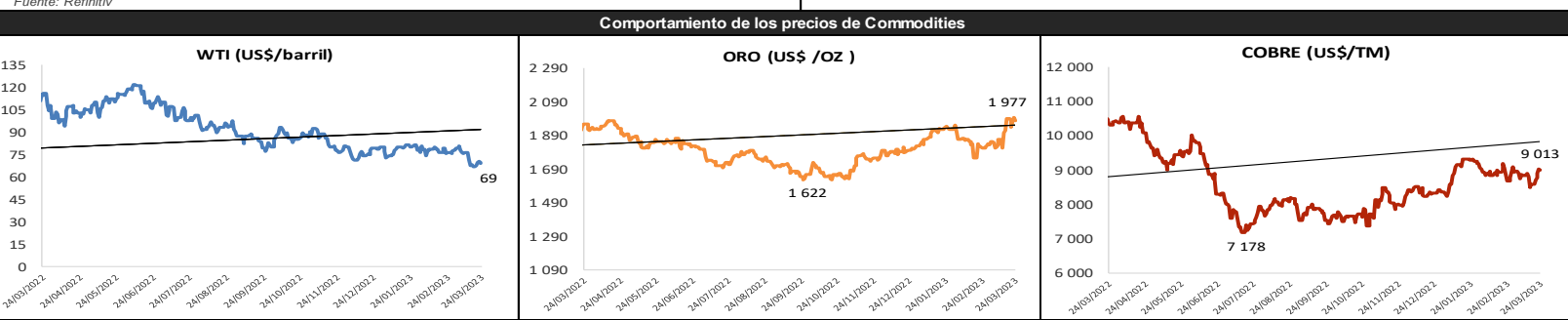
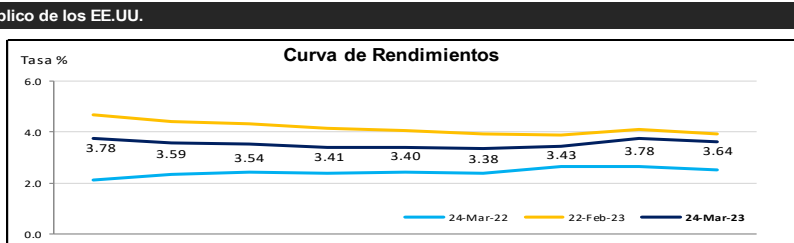
Fuente: Refinitiv

COMMODITIES	Hoy	-1d	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ
Oro (\$/oz)	1 977.2	1 993.5	-16.3	-10.7	152.2	-7 815.7
Plata (\$/oz)	23.2	23.1	0.1	0.6	1.6	-39 349.8
Cobre (\$/TM)	9 013.2	9 033.0	-19.8	440.0	-46.7	6 675.5
Zinc (\$/TM)	2 923.3	2 936.0	-12.8	-7.8	-165.5	2 923.3
Estaño (\$/TM)	24 945.0	24 370.0	575.0	2 545.0	-1 743.0	24 945.0
Plomo (\$/TM)	2 149.5	2 144.5	5.0	59.3	52.0	2 072.3
WTI (\$/barril)	69.2	69.8	-0.5	2.6	-9.7	-1 226.4
Brent (\$/barril)	73.6	74.3	-0.7	2.6	-9.8	-1 222.0

Precios Spot

Bonos del Tesoro Público de los EE.UU.

Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs)			
		-1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	3.78	-2.90	-6.88	-104.09	304.29
3 Años	3.59	-1.70	-14.36	-94.33	262.65
5 Años	3.41	-0.90	-9.90	-77.73	214.50
10 Años	3.38	-2.60	-5.99	-54.98	186.62
15 Años	3.43	-4.65	-3.33	-50.79	148.33
20 Años	3.78	-3.90	-1.65	-34.14	183.79
30 Años	3.64	-3.80	1.66	-27.95	173.87



Fuente: Bloomberg, Reuters. Nota: La base de la línea de tendencia corresponde al 31/12/2018. Para el caso de cobre al 31/12/2021. Este reporte se publica con fines informativos. El Banco de la Nación no se responsabiliza por cualquier error u omisión en su contenido, ni con los resultados de las decisiones de inversión por parte de los inversionistas.