

¡Te invitamos a que conozcas nuestro informe diario de actualidad económica y de mercados!

Fundamentales y eventos relevantes

- En Estados Unidos las tensiones alrededor del desempeño del sistema bancario y los riesgos sobre un efecto contagio luego de la intervención al Silicon Valley Bank siguen siendo el centro de atención. Ayer un grupo de bancos liderados por JP Morgan, Citi, Bank of America y Wells Fargo decidieron inyectar liquidez por USD\$30.000 millones al banco regional First Republic, al que hace un par de días la calificadora Fitch Ratings había de su calificación 'A-' hasta 'BB', una pérdida de cinco nodos de la calificación de incumplimiento de banco. La decisión de la calificadora estuvo soportada en una concentración de depósitos e inversiones poco flexibles que erosionaron en medio de las vulnerabilidades actuales del sistema bancario.

- Adicionalmente en EE. UU. se publicaron los resultados de producción industrial a corte de febrero y la confianza del consumidor de la Universidad de Michigan de marzo. La producción industrial no registró crecimiento mensual en febrero, en contraste con el crecimiento positivo de 0.2% que esperaba el mercado y del de 0.3% observado en enero. Adicionalmente, la variación anual de la producción industrial registró una contracción de 0.2% en febrero, en contraste con el aun crecimiento positivo registrado en enero de 0.5%, como consecuencia de una fuerte contracción de la producción en el sector de la construcción. Por otra parte, la confianza del consumidor de U. Michigan se deterioró en marzo, cayendo hasta 63,4 puntos desde los 67,0 puntos de febrero, con una desaceleración de ambos componentes del indicador, expectativas económicas y condiciones actuales. En cuanto a la expectativa de inflación del consumidor a un año se redujo de 4,1% a/a a 3,8% a/a, la más baja desde abril de 2021.

- **Expectativas Estados Unidos:** La siguiente semana se llevará a cabo la reunión de política monetaria de la Reserva Federal, con incertidumbre sobre el movimiento de tasas. Hace un par de semanas, el comportamiento del mercado laboral y la inflación que se desacelera pero se mantiene alejada del objetivo del Emisor, sugerían incrementos de tasas hasta el 5,50% desde el 4,75% actual, sin embargo, el ambiente de incertidumbre alrededor del contagio en el sistema bancario de los eventos recientes, ha abierto el debate alrededor de la decisión de política monetaria sobre la necesidad de finalizar el ciclo de incrementos y por cuanto tiempo se mantendría la tasa en niveles altos.

Las claves del mercado

- Los mercados financieros internacionales operan al inicio de la jornada en terreno negativo, en medio de la aversión al riesgo generada por el panorama bancario de las principales economías del mundo. Así las cosas, el índice Dow Jones retrocede 1,17%, mientras que el S&P 500 cae 1,12%. En contraste, en Europa el índice Eurostoxx 50 registra una variación negativa de 1,69%. Los bonos del tesoro en Estados Unidos operan con valorizaciones, el papel a 10 años opera sobre 3,40%, cayendo en tasa 16,7 pbs desde el cierre anterior.

- Los precios del petróleo Brent (-3,29% a USD \$72,26/barril) y WTI (-3,35% a USD \$66,06/barril) operan con pérdidas, Nuevamente impulsadas por la aversión al riesgo internacional.

- En Colombia, la tasa de cambio opera sobre USDCOP \$4.833,00, sin cambios significativos frente al cierre de ayer de USDCOP \$4.835,05. En América Latina, las monedas registran un comportamiento negativo frente al dólar. El movimiento de mayor magnitud en la jornada lo registra el peso mexicano que se deprecia 1,04%.