

Abre peso en mínimos 17.9657; expectativa sobre recortes OPEP

Redacción Revista Fortuna

abril 3, 2023

La apreciación del peso se da a la par de los principales cruces, donde sobresalen las divisas de países productores de materias primas, luego de que el fin de semana, la Organización de Países Exportadores de Petróleo y Aliados (OPEP+) anunciaron un recorte de la producción, abriendo la expectativa de mayores precios

Banco Base

El peso inicia la sesión con una apreciación de 0.33% o 5.9 centavos, cotizando alrededor de 17.99 pesos por dólar, con el tipo de cambio tocando un mínimo de 17.9657 unidades por dólar. Se espera que durante la sesión de este lunes, el tipo de cambio cotice entre 17.92 y 18.06 pesos por dólar.

La apreciación del peso ocurre a la par de la mayoría de los principales cruces, destacando divisas de países productores de materias primas, luego de que el fin de semana la OPEP y países aliados anunciaron un recorte de la producción petrolera de 1.16 millones de barriles diarios a partir de mayo.

Esto ha llevado al mercado a especular que el precio del petróleo podría dirigirse hacia el nivel de 100 dólares por barril; en el mercado de materias primas, el WTI avanza 5.97%, cotizando en 80.19 dólares por barril, acercándose al máximo en el año de 82.64 dólares, no vistos desde el 23 de enero.

En la canasta amplia de principales cruces, las divisas más apreciadas son: el dólar australiano con 1.15%, la corona noruega con 1.14%, el florín húngaro con 0.46%, el dólar neozelandés con 0.42%, el zloty polaco con 0.38%, el dólar canadiense con 0.35% y la libra esterlina con 0.35%.

El índice ponderado del dólar, una canasta de 6 principales divisas frente al dólar, muestra a su vez un retroceso de 0.12%. Sin embargo, debido a que el mayor precio del petróleo podría presionar al alza la inflación, el mercado podría comenzar a especular que la Reserva Federal deberá seguir subiendo su tasa de interés, por lo que no se puede descartar una recuperación del dólar frente a sus principales cruces.

Esta mañana el presidente de la Reserva Federal de St. Louis, James Bullard, dijo que la decisión de la OPEP fue una sorpresa y que el incremento en precios de energía puede impactar la inflación. Bullard agregó que el mes pasado su proyección era que la tasa alcanzará un máximo de 5.6%, arriba de la mediana de las proyecciones del Comité de 5.1%, señalando que la inflación sigue en un nivel muy elevado y espera que disminuya a un ritmo lento. Bullard no vota sobre la tasa de interés este año.

Acciones: En el mercado de capitales se observa poca volatilidad, con el FTSE 100 de Londres avanzando 0.48%, el CAC 40 de Francia avanza 0.34% y el DAX de Alemania pierde 0.16%. En Estados Unidos, el Dow Jones avanza 0.38%, mientras que el S&P 500 pierde 0.11% y el Nasdaq 0.63%. Lo anterior se debe a una corrección a la baja para las emisoras del sector tecnológico que registraron fuertes ganancias durante el primer trimestre.

CI Banco

El peso mexicano inicia abril con una ligera ganancia cercana a cinco centavos, intentando romper hacia abajo el psicológico de los 18 pesos por dólar en su modalidad spot.

Este lunes la atención de los inversionistas está puesta en el recorte sorpresa en la producción de petróleo anunciado ayer por la OPEP+ con una reducción de 1.16 millones de barriles diarios a partir del mes que viene y hasta finales de 2023, que se sumará al recorte realizado en diciembre.

Esto genera alzas importantes en el precio del petróleo donde el referencial WTI avanza por arriba del 6.0%, a 80 dólares por barril, lo que puede influir directamente en la evolución de la inflación de muy corto plazo, justo cuando comienza a consolidarse una tendencia a la baja en la mayoría de los países y, como consecuencia, en las decisiones de política monetaria de los bancos centrales.

El sorpresivo movimiento también podría desencadenar nuevas tensiones políticas entre los gobiernos estadounidense y de Arabia Saudita. Esto, mientras los recientes acontecimientos diplomáticos en Oriente Medio muestran una relación más estrecha entre Riad y Pekín

En otro tema, una vez que las preocupaciones sobre la crisis bancaria han disminuido en los últimos días, los inversionistas vuelven a centrar su interés en los datos económicos.

En la Eurozona, el sector manufacturero sigue teniendo dificultades. La producción solo creció marginalmente en marzo, mientras las fábricas registraron una caída en la demanda de productos por undécimo mes consecutivo. Con ello, el índice PMI del sector manufacturero cayó de 48.5 registrado en febrero a 47.3 en marzo, un mínimo de cuatro meses.

Casa de Bolsa Vector

Mercado de Acciones: Los futuros accionarios estadounidenses anticipan una apertura negativa de las bolsas después de que la OPEP+ decidió recortar la producción de petróleo en un millón de barriles diarios, lo que ha hecho renacer los temores inflacionarios.

En Europa, las bolsas observan ganancias casi generalizadas después de que el PMI manufacturero de la Eurozona salió ligeramente mejor de lo que se esperaba en marzo, al ubicarse en 47.3 contra 47.1 esperado, aunque por debajo del 48.5 anterior.

El PMI manufacturero de Alemania se ubicó en 44.7, por encima del 44.4 esperado y por debajo del 46.3 del mes anterior.

Fitch ratificó la calificación AAA de Alemania con perspectiva estable.

En Asia, los mercados accionarios cerraron con ganancias generalizadas; de esta forma, el El Nikkei japonés subió 0.52%, al igual que el Índice Compuesto de Shanghai, con 0.72%. Cabe destacar que el indicador PMI Caixin de China bajó de 51.6 a 50.0 en marzo mientras que el de Japón subió de 48.6 a 49.2.

En México, El PMI manufacturero elaborado por el INEGI bajó 1.68 puntos en marzo, para ubicarse ahora en 51.6 unidades. Por su parte, el Índice de Confianza Empresarial del sector manufacturero creció 0.8 puntos respecto a febrero pasado; el de Servicios privados no financieros, 7.1 puntos; el de Comercio, un punto y el de Construcción, 0.6 puntos.

Banco Bx+

Estimamos que los mercados operen con algo de cautela a lo largo de la sesión debido, en gran medida, por el sorpresivo anuncio de la OPEP+ de recortar sus niveles globales de producción en más de 1 millón de barriles diarios, con el fin de impulsar los precios internacionales del petróleo, lo que supondría un nuevo riesgo inflacionario global, entorpeciendo el trabajo de los Bancos Centrales.

El precio del petróleo WTI y del Brent sube 5.6% a 79.9 dpb y 5.9% a 84.6 dpb (dólares por barril), respectivamente, niveles no vistos en un mes, reaccionando al anuncio del cartel.

Por su parte, las divisas relacionadas al crudo son las que exhiben el mejor desempeño al interior de la secta de monedas (corona noruega +1.0%, dólar canadiense +0.3%, peso mexicano 0.1%). El rendimiento del treasury a 10 años se ubica en 3.50%, y el USDMXN disminuye 2 cts a \$17.98.

En la Euro Zona, el PMI manufacturero cayó ligeramente menos de lo esperado, aunque se mantuvo en terreno contractivo desde julio de 2022. Similarmente, el de Alemania, disminuyó a 44.7.

Los futuros de los principales índices en los mercados de acciones de EEUU inician abril con movimientos mixtos, reaccionando al alza en los precios del petróleo, debido a que la OPEP anunció un recorte en producción por 1.16 millones de barriles de petróleo diarios y luego de que el mercado logró finalizar el primer trimestre del año con un balance positivo.

Esto resalta en una situación de una pronunciada volatilidad que se presentó en el sector de bancos regionales en EEUU y el endurecimiento en la política monetaria.

Al cierre de marzo las bolsas de valores de EUA presentaron buenos rendimientos, con el Nasdaq acumulando un alza de 16.8% mientras que los indicadores de la bolsa de valore de Nueva York (NYSE), el S&P y el Dow Jones Industrial, avanzaron 7% y 0.4%, respectivamente.

Esta semana, la atención de los inversionistas estará en las cifras del mercado laboral en EEUU, destacando la publicación de las nóminas no agrícolas correspondientes a marzo que se darán a conocer el viernes.

Por otro lado, la atención del mercado empezará a centrarse en las expectativas de los reportes corporativos correspondientes al primer trimestre del año. La expectativa para la muestra de empresas del S&P 500 del NYSE es de una disminución de 5.2% en las utilidades trimestrales.