MERCADOS FINANCIEROS - ABRIL

Estados Unidos

A lo largo del mes de marzo, los mercados estadounidenses cerraron con un desempeño negativo, con el S&P 500 retrocediendo un 4.98%. El sentimiento de riesgo se vio severamente afectado por el estallido del conflicto con Irán y el cierre del Estrecho de Ormuz, lo que disparó los precios de la energía. Además, el salto del índice de precios ISM manufacturero a 70.5 reavivó las preocupaciones inflacionarias, reforzando la postura restrictiva de la Fed y presionando los rendimientos de los bonos del Tesoro.

Aunque los sectores de defensa y energía actuaron como refugio, la incertidumbre sobre la cadena de suministro y la persistencia de tasas elevadas pesaron sobre los activos de crecimiento.

Europa

A lo largo del mes de marzo, los mercados europeos interrumpieron su tendencia alcista, con el Stoxx 600 registrando una caída del 9.70%. El optimismo previo se disipó ante el choque en los costos energéticos derivado de las tensiones en Medio Oriente, lo que impactó directamente en las perspectivas de la industria regional.

A pesar de que la inflación se había mantenido moderada, el temor a una nueva presión sobre los costos de los insumos y la interrupción del comercio global llevaron a los inversores hacia una posición de cautela, alejándose de los niveles récord alcanzados el mes anterior.

Asia

A lo largo del mes de marzo, los mercados asiáticos sufrieron retrocesos significativos ante la aversión al riesgo global, destacando la fuerte caída del Nikkei 225 de Japón con un -14.27%, revirtiendo las ganancias previas pese a la resiliencia en la confianza de sus grandes fabricantes. Por su parte, el Shanghai Composite de China cayó un 6.98% tras concluir las "Dos Sesiones", donde se ratificaron las prioridades estratégicas para 2026-2030.

El sentimiento regional se tornó pesimista debido a la vulnerabilidad de las cadenas de suministro asiáticas frente al conflicto en el Estrecho de Ormuz y el encarecimiento de las materias primas.

Perú

En marzo, el Banco Central de Reserva (BCRP) mantuvo la tasa de interés de referencia en 4.25%, priorizando la estabilidad ante el incremento de la volatilidad internacional y el riesgo de presiones inflacionarias externas. En el plano económico, la Producción Nacional creció 3.54% interanual en enero, impulsada principalmente por el sector Construcción y la minería, aunque la manufactura mostró un retroceso.

Si bien el país mantiene un superávit comercial robusto apoyado por el valor de los metales, la moneda local enfrentó presiones debido al fortalecimiento global del dólar y la mayor aversión al riesgo por el conflicto en Medio Oriente.