

Mercados Globales BAC

**20
26**



INFORME MENSUAL DE MERCADOS INTERNACIONALES

Panorama general de los mercados internacionales con énfasis en índices accionarios, commodities, tasas de interés y tipos de cambio relevantes para la gestión de riesgos.

TASAS DE REFERENCIA



FED Funds	SOFR	Treasury 2Y	Treasury 10Y	Treasury 10Y Real
3.64%	3.64%	3.54%	4.21%	1.89%
Nivel	Rendimiento	Rendimiento	Rendimiento	Rendimiento

EDR	JPR	US CDS 5Y	DXY	VIX
2.0%	0.56%	33.12%	97.39	18.0
Rendimiento	Rendimiento	Rendimiento	Nivel	Nivel

ÍNDICES ACCIONARIOS



LATAM

ÍNDICE	VALOR	Δ NETA	Δ (%)	Δ MENSUAL (%)	Δ YTD (%)	RSI	MACD	HISTOGRAMA
Brazil IBOVESPA Index	182,793.40	37.41	0.54%	0.54%	1.16%	54.53	14.12	1.63
Chile IPSA Index	11,482.71	515.19	1.05%	1.05%	2.15%	50.68	48.38	-31.37
S&P Merval Index	2,654,237.9	-0.08	-0.08%	-0.08%	-1.40%	26.86	-0.28	-0.37
Colombia COLCAP Index	7	260.36	0.82%	0.82%	1.00%	30.97	-46.49	-169.54
S&P Latin America BMI Index	2422,51	0.00	0.00%	0.00%	5.02%	51.27	579.00	-206.79
S&P/BMV IPC	321.73	1,429.50	0.79%	0.79%	13.45%	86.07	5172.96	350.69

USA

ÍNDICE	VALOR	Δ NETA	Δ (%)	Δ MENSUAL (%)	Δ YTD (%)	RSI	MACD	HISTOGRAMA
S&P 500	69,76.44	37.41	0.54%	0.54%	1.16%	54.53	14.12	1.63
Dow Jones Industrial Average	49,407.66	515.19	1.05%	1.05%	2.15%	50.68	48.38	-31.37
Nasdaq, Inc	96.81	-0.08	-0.08%	-0.08%	-1.40%	26.86	-0.28	-0.37
S&P/TSX Composite Index	32,183.88	260.36	0.82%	0.82%	1.00%	30.97	-46.49	-169.54
Russell 2000 Index	2,640.28	26.54	1.02%	1.02%	5.59%	42.62	8.71	-10.79

ÍNDICES ACCIONARIOS



EUROPA

ÍNDICE	VALOR	Δ NETA	Δ (%)	Δ MENSUAL (%)	Δ YTD (%)	RSI	MACD	HISTOGRAMA
STOXX Europe 600 Index (EUR)	617.31	6.31	1.03%	1.03%	4.14%	66.01	3.07	-0.14
FTSE 100 Index	10,341.56	118.02	1.15%	1.15%	4.03%	68.13	56.83	2.,84
Paris CAC 40 Index	8,181.17	54.65	0.67%	0.67%	0.16%	59.20	-20.10	-0.08
Germany DAX Index (Performance)	24,797.52	258.71	1.05%	1.05%	1.25%	45.71	-56.58	-51.76
Madrid Ibex 35 Index	18,115.2	234.3	1.31%	1.31%	4.38%	64.16	125.36	28.28
FTSE MIB Index	46,005.21	477.79	1.05%	1.05%	2.36%	61.65	120.20	60.13
MSCI Europe Index	2,763.87	4.56	0.17%	0.17%	4.37%	74.68	25.06	1.24

ASIA

ÍNDICE	VALOR	Δ NETA	Δ (%)	Δ MENSUAL (%)	Δ YTD (%)	RSI	MACD	HISTOGRAMA
Nikkei 225 Index	52,655.18	-667.67	-1.25%	-1.25%	4.60%	38.55	306.99	-177.56
Shanghai Stock Exchange Composite Index	4,015.75	-102.20	-2.48%	-2.48%	1.28%	24.68	12.92	-14.62
Hang Seng Index	26,775.57	-611.54	-2.23%	-2.23%	3.56%	53.85	256.07	-9.89
CSI 300 Index	4,605.98	-100.36	-2.13%	-2.13%	-0.97%	23.61	-4.02	-11.53
KOSPI 200 Index	725.46	-42.95	-5.59%	-5.59%	19.72%	54.68	27.54	-1.89

COMMODITIES



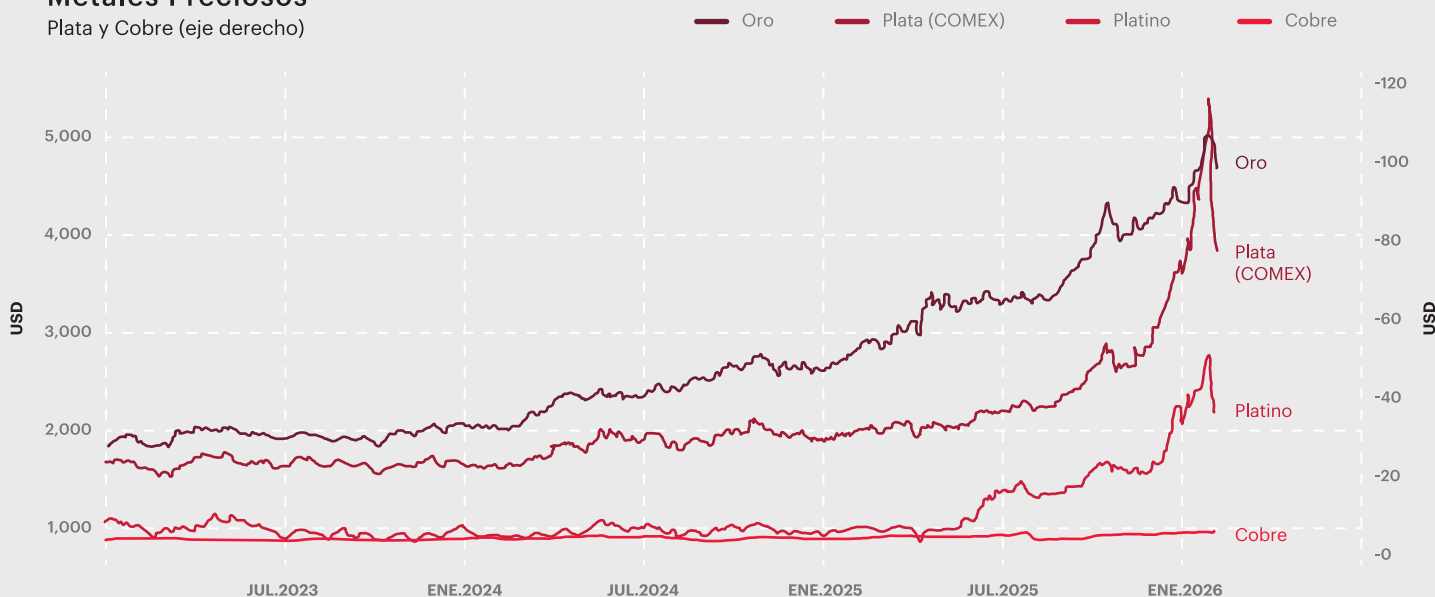
COMMODITY	PRECIO	UNIDAD	Δ NETA	Δ (%)	Δ MENSUAL (%)	Δ YTD (%)	RSI	MACD	HISTOGRAMA
Oro (COMEX)	4,946.98	\$/oz	286.25	6.14%	1.11%	14.37%	55.40	102.56	-37.94
Plata (COMEX)	85.29	\$/oz	6.02	7.60%	-0.00%	19.35%	43.26	1.52	-3.44
Platino	2,257.00	\$/oz	102.00	4.73%	-2.29%	9.99%	44.77	10.4	-66.89
Cobre	6.07	c/lb	0.26	4.54%	2.88%	7.42%	60.14	0.06	-0.00
Petróleo Crudo WTI	63.16	\$/bbl	0.97	1.56%	-3.11%	10.03%	61.20	1.38	0.10
Petróleo Crudo - Brent (ICE)	67.25	\$/bbl	0.90	1.36%	-2.99%	10.54%	58.47	1.39	-0.02
Gas natural	3.31	\$/MMBtu	0.06	1.75%	-23.95%	-10.37%	46.66	0.01	-0.20
Gasolina	1.90	\$/gal	0.04	2.31%	-2.40%	10.55%	59.12	0.04	0.00
Aceite de calefacción / Diesel	2.41	\$/gal	0.05	1.94%	-4.99%	13.46%	54.22	0.07	-0.01
Maíz	427.50	\$/BSH	0.25	0.06%	0.06%	-3.01%	55.79	-2.06	0.42
Trigo	467.10	\$/BSH	-5.03	-1.07%	-2.05%	5.19%	60.,28	4.99	0.22
Soya / soja	10.38	\$/BSH	0.05	0.48%	0.10%	2.47%	64.41	0.03	0.00
Azúcar	31.75	\$/lb	-1.25	-3.79%	-3.79%	-5.22%	0.00	-0.22	-0.12
Café	321.30	\$/lb	-0.66	-0.20%	-4.81%	-4.98%	32.06	-4.49	-1.64
Paladio	1,827.00	\$/oz	66.00	3.75%	-0.16%	13.55%	47.29	16.85	-28.47
Mineral de hierro	102.16	\$/dmt	-0.50	-0.49%	-3.28%	-4.64%	0.00	-0.87	-0.41
Algodón	58.77	c/lb	-0.36	-0.61%	-1.44%	-2.96%	25.20	-0.39	-0.15

COMMODITIES



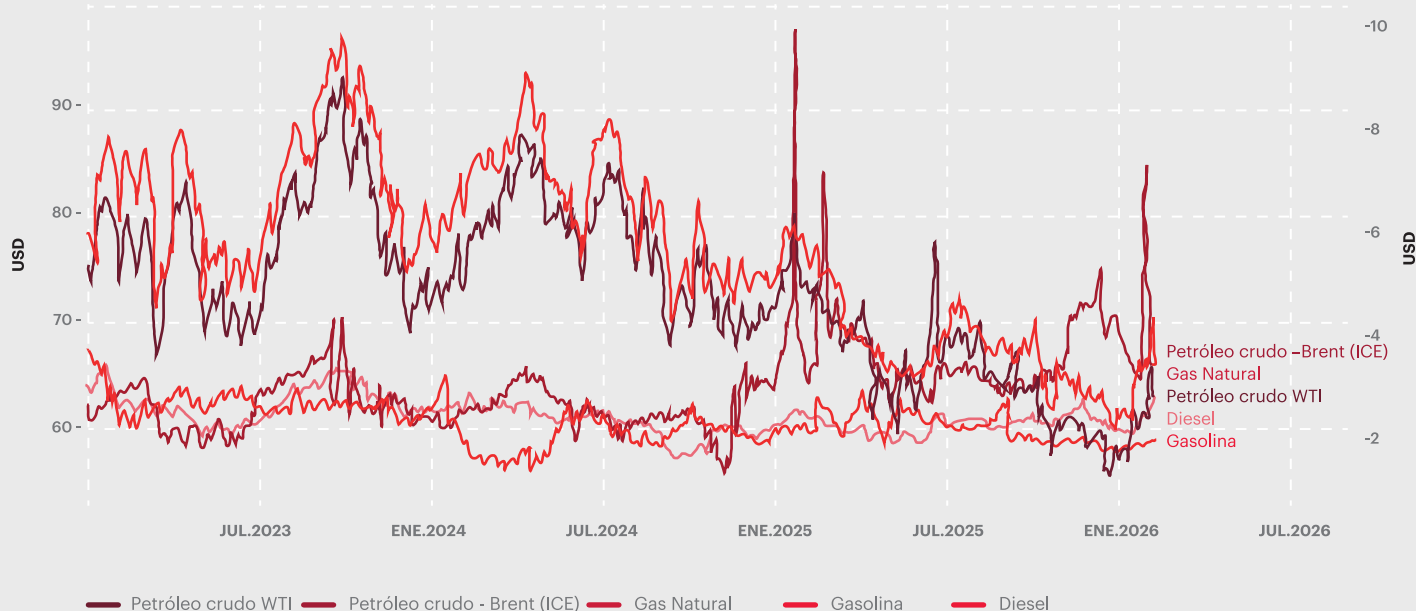
Metales Preciosos

Plata y Cobre (eje derecho)



Energía

Gas natural, Gasolina y Diésel (eje derecho)

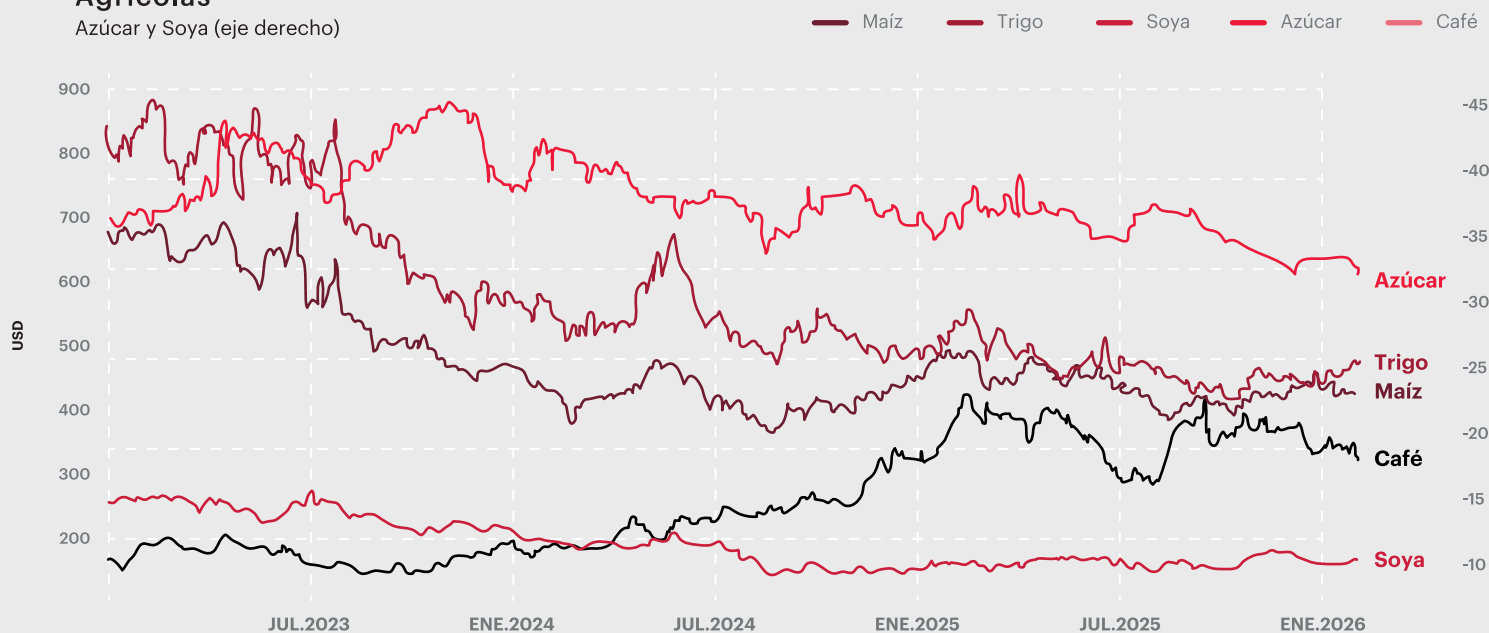


COMMODITIES



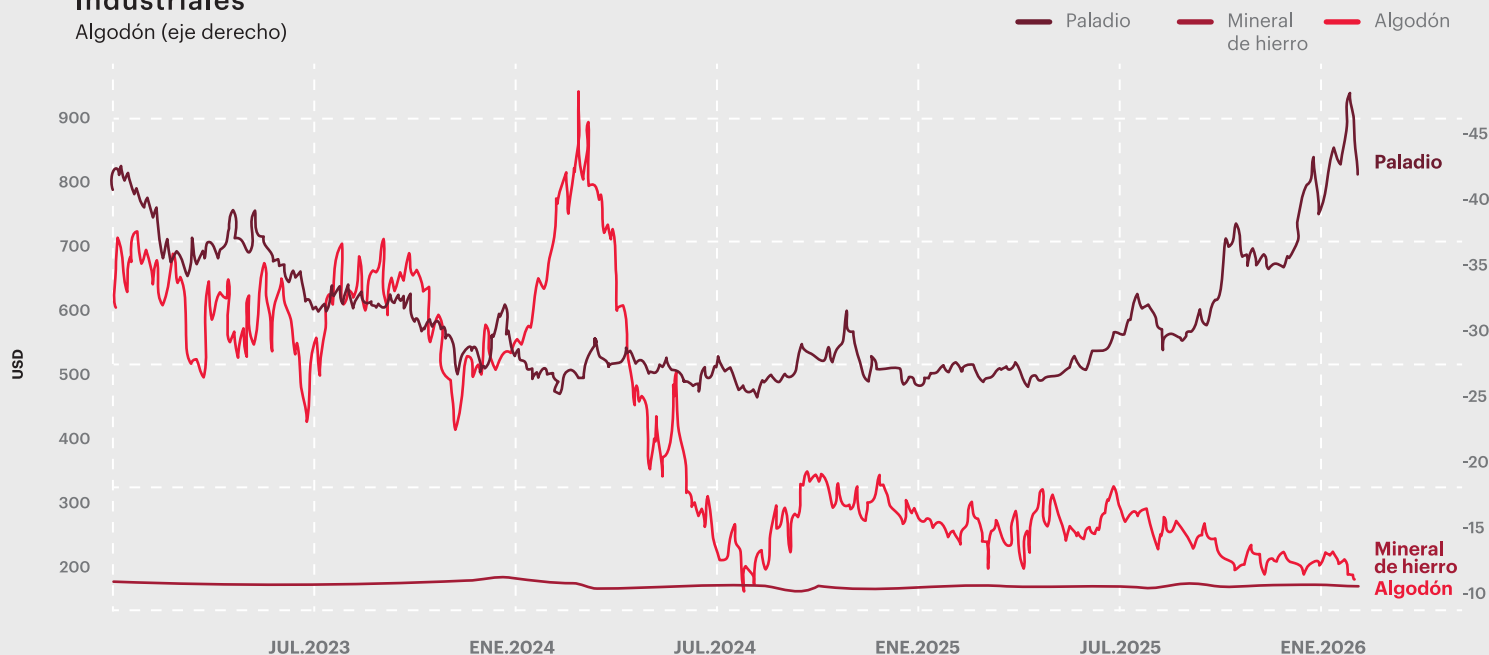
Agrícolas

Azúcar y Soya (eje derecho)



Industriales

Algodón (eje derecho)



MERCADO DE FUTUROS



SECTOR	COMMODITY	UNIDAD	CONTRATO (\$)	CANTIDAD	CONTRATOS ABIERTOS	VENCIMIENTO	TAMAÑO CONTRATO
Agrícolas	Café	\$/lb	2,97	0	0	Feb '26	37500 lbs
	Trigo	\$/BSH	5,3	70977	241864	Mar '26	5000 BSH
	Maíz blanco	\$/M tonnes	3473	140	432	Feb '26	100 Mt
Industriales	Algodón en rama	\$/M tonnes	1530	0	0	Feb '26	4 Mt
	Madera aserrada	\$/mbf	585,5	693	6356	Mar '26	27500 bd. ft.
	Caucho	c/kg	188,1	2202	4218	Mar '26	5 M tonnes
Metales	Oro	\$/g	73240	4205	4562	Feb '26	10 g
	Plata	\$/kg	20153	5208	9766	Feb '26	15 kg
	Platino	\$/oz	2099,4	32531	55657	Apr '26	50 oz
Energía	Petróleo crudo - WTI C	\$/bbl	63,55	389763	315921	Feb '26	1000 Bbls
	Gas natural	\$/MMBtu	3,42	202389	283707	Feb '26	10000 MMBtu
	Petróleo Crudo – E	\$/bbl	68,05	254072	592439	Apr '26	1000 Bbls

DIVISAS



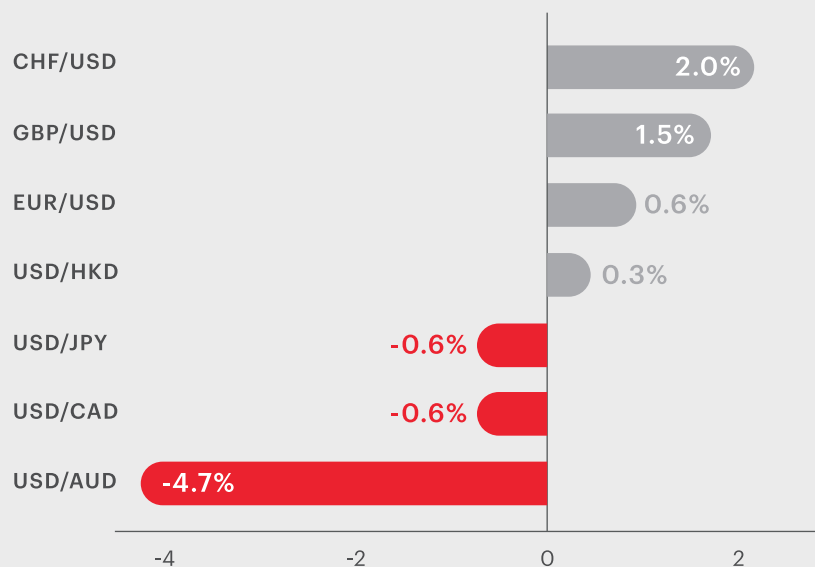
	MONEDA	NIVEL	Δ DIARIO	Δ SEMANAL	Δ MENSUAL	Δ YTD	Δ ANUAL
	GBP/USD	1,37	-0.52%	-0.52%	1.51%	1.75%	10.43%
	USD/JPY	155,77	1.77%	1.77%	-0.56%	-0.65%	3.02%
	CHF/USD	1,29	-1.06%	-1.06%	2.04%	2.29%	17.30%
	USD/HKD	7,81	0.16%	0.16%	0.25%	0.37%	0.27%
	USD/AUD	1,42	-0.65%	-0.65%	-4.70%	-4.96%	-10.75%
	USD/CAD	1,36	0.35%	0.35%	-0.59%	-0.46%	-4.69%
	EUR/USD	1,18	-1.31%	-1.31%	0.58%	0.61%	14.24%
	USD/CRC	497,32	-0.43%	-0.43%	-0.69%	-0.69%	-2.74%
	USD/GTQ	7,66	0.00%	0.00%	-0.03%	-0.02%	-0.69%
	USD/HNL	26,48	0.09%	0.09%	0.34%	0.34%	3.67%
	USD/MXN	17,23	0.01%	0.01%	-3.61%	-4.28%	-16.30%
	USD/COP	3618,7	-1.74%	-1.74%	-4.21%	-4.03%	-11.87%
	USD/BRL	5,22	0.08%	0.08%	-3.85%	-5.17%	-9.62%

DIVISAS



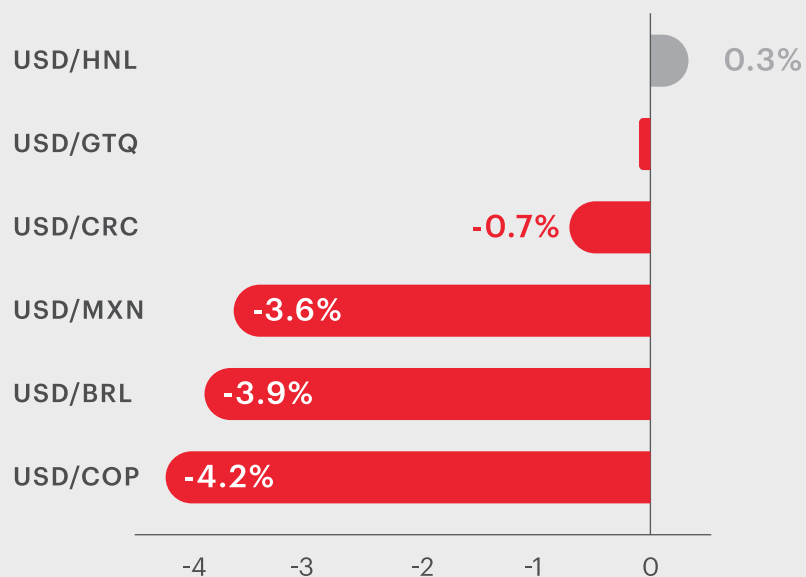
MONEDAS FUERTES

Δ MENSUAL (%) DEL TIPO DE CAMBIO



LATAM

Δ MENSUAL (%) DEL TIPO DE CAMBIO



COMMODITIES VS DIVISAS

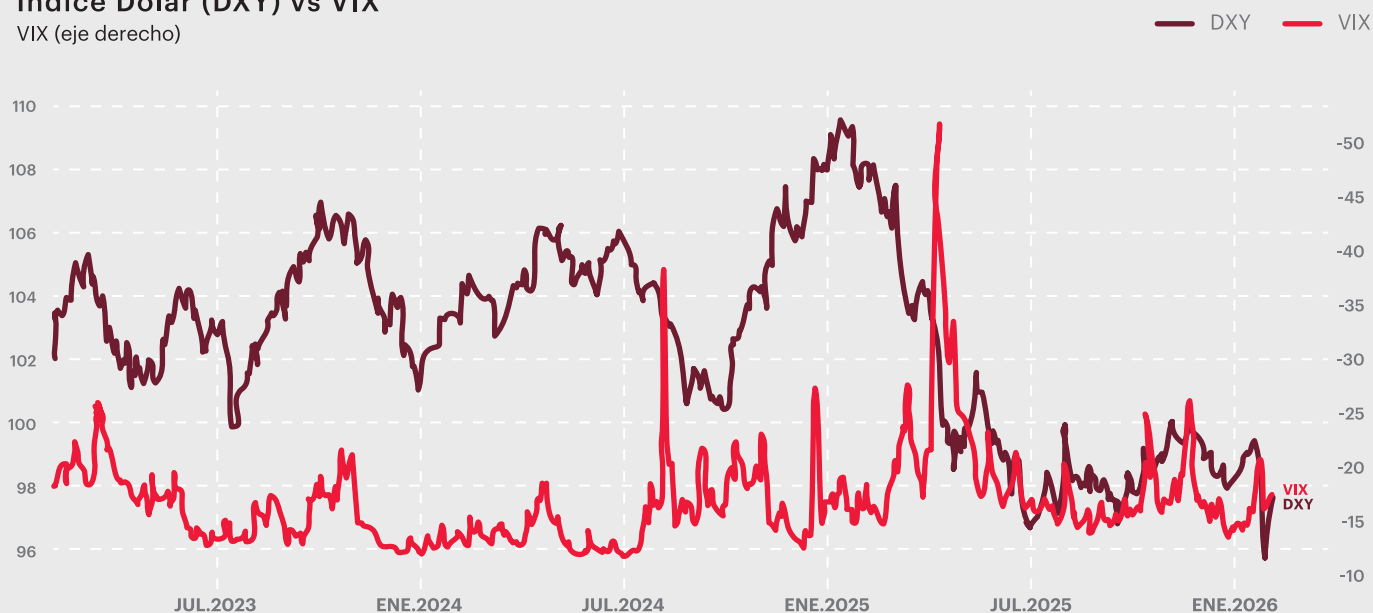


Índice Dólar (DXY)



Índice Dólar (DXY) vs VIX

VIX (eje derecho)



CRYPTOMONEDAS



Bitcoin

Nivel



Etherium

Nivel

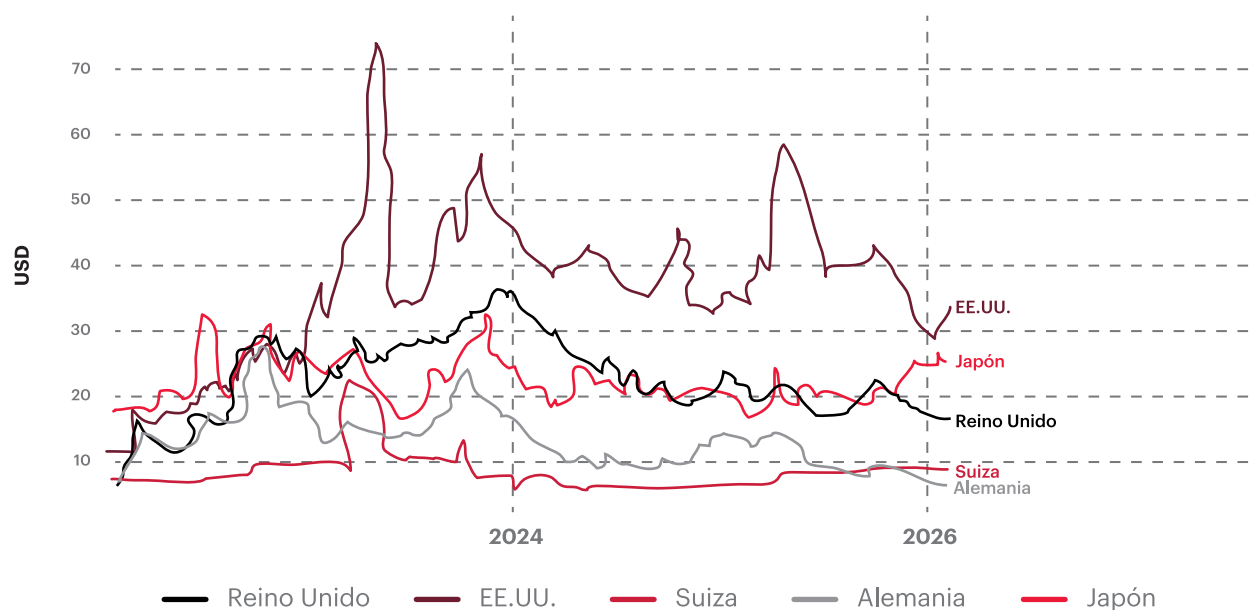




RIESGO SOBERANO

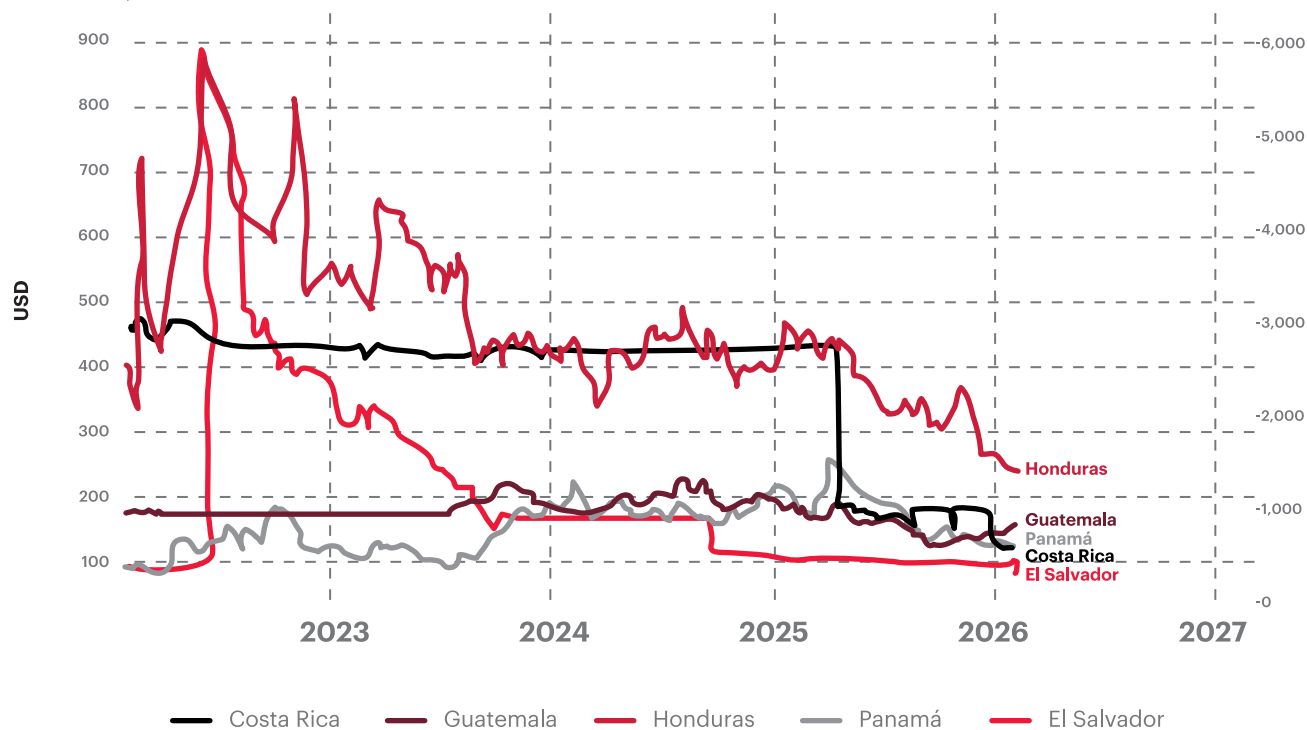
CDS 5Y: Economías Avanzadas

Nivel



CDS 5Y: Centroamérica

El Salvador (eje derecho)



GLOSARIO DE INDICADORES

1-Tasas de Referencia y condiciones monetarias

Fed Funds Rate: Tasa objetivo que establece la Reserva Federal de EE.UU. para préstamos interbancarios a un día. Marca el costo base del dinero en la economía estadounidense y suele guiar la dirección de las tasas globales.

SOFR: Tasa overnight basada en transacciones repo garantizadas con bonos del Tesoro. Actualmente es la principal referencia para contratos financieros en dólares (reemplaza al LIBOR).

Bonos del Tesoro de EE. UU. (UST 2Y / UST 10Y / UST 10Y Real)

- UST 2Y: Muy sensible a expectativas de política monetaria.
- UST 10Y: Referencia global para tasas de largo plazo y costo del capital.
- UST 10Y Real: Ajustado por inflación; refleja la “tasa real” de la economía y expectativas de crecimiento.

ECB Deposit: Rate:

Tasa de depósito del Banco Central Europeo; determina las condiciones financieras en la eurozona.

BoJ Policy Rate:

Tasa del Banco de Japón; clave para analizar carry trade y liquidez global.

BoE Bank Rate:

Tasa base del Banco de Inglaterra.

DXY (U.S. Dollar Index):

Índice que mide la fortaleza del dólar frente a seis monedas principales (EUR, JPY, GBP, CAD, SEK, CHF). Se usa como termómetro del apetito global por el dólar.

VIX Índice de volatilidad del S&P 500.

- VIX > 20: Mercados nerviosos
- VIX < 15: Ambiente de calma

UST 10Y – 2Y Spread: Diferencia entre las tasas del UST a 10 y 2 años.

América Latina	EE. UU. y Canada	Europa	Asia
IBOVESPA (Brasil)	S&P 500: Las 500 mayores empresas estadounidenses.	STOXX 600: 600 empresas de Europa.	Nikkei 225: Japón.
IPSA (Chile)	Dow Jones: 30 compañías industriales líderes.	FTSE 100: Reino Unido.	Shanghai Composite: China.
MERVAL (Argentina)	Nasdaq: Empresas tecnológicas y de crecimiento.	CAC 40: Francia.	Hang Seng: Hong Kong.
COLCAP (Colombia)	Russell 2000: Small caps estadounidenses.	DAX: Alemania, incluye dividendos (performance index).	CSI 300: China continental.
S&P/BMV IPC (México)	S&P/TSX: Referencia canadiense.	IBEX 35: España.	KOSPI 200: Corea del Sur.
S&P Latin America BMI (índice amplio regional)		FTSE MIB: Italia.	
		MSCI Europe: Benchmark paneuropeo.	

GLOSARIO DE INDICADORES

3-Indicadores Técnicos de Mercado

RSI (Índice de Fuerza Relativa):

Mide si un activo está en sobrecompra o sobreventa.

- RSI > 70: posible corrección bajista
- RSI < 30: posible rebote alcista

MACD (Moving Average Convergence Divergence):

 Indicador de momentum y tendencia:

- Cuando el MACD sube-impulso alcista
- Cuando baja - impulso bajista

Histograma del MACD:

Muestra la distancia entre la línea MACD y la línea de señal:

- Barras positivas - momentum alcista creciendo
- Barras negativas - momentum bajista creciendo
- Expansión o contracción del histograma = aceleración o pérdida del impulso

CDS 5Y:

Costo de asegurar una deuda soberana o corporativa contra incumplimiento a 5 años. Mayor CDS = mayor percepción de riesgo.

4-Commodities

Metales preciosos:

Oro, plata, platino, paladio

Se utilizan como refugio en periodos de volatilidad.

Energía:

Petróleo WTI y Brent, gas natural, gasolina, diésel. Son claves para inflación, costos de transporte y actividad económica.

Agrícolas:

Trigo, maíz, soya, azúcar, café, algodón

Sensibles a clima, oferta global y ciclos de inventarios.

Metales industriales:

 Cobre, mineral de hierro

Indicadores directos de actividad industrial y construcción.

5-Mercado de Futuros

Contratos estandarizados que permiten asegurar hoy el precio de un activo para una fecha futura, reduciendo la exposición a movimientos inesperados del mercado.

Se negocian en bolsas organizadas con alta liquidez, facilitando estrategias de cobertura y administración de riesgos en commodities, energía, metales y productos financieros.

6-Divisas

Monedas fuertes: USD, EUR, GBP, JPY, CHF — usadas como reservas internacionales.

Países emergentes (LATAM): USD/MXN, USD/BRL, USD/COP, USD/CRC, USD/GTQ, USD/HNL.

Más sensibles a flujos de riesgo, commodities y política monetaria global.

7-Criptomedas

Bitcoin (BTC): Activo digital descentralizado; se considera "oro digital" en algunos portafolios.

Ethereum (ETH): Red para aplicaciones descentralizadas; su criptomoneda se usa para transacciones dentro del ecosistema.

