

Miércoles, 12 de abril 2023

INDICADORES FINANCIEROS DEL DIA

12/04/2023

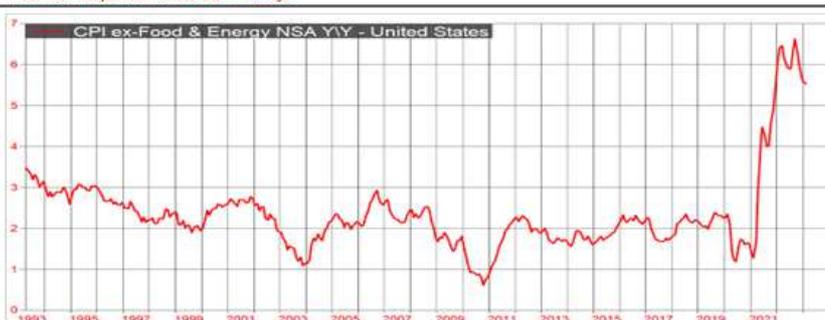
Indices Bursátiles				Futuros IBEX-35			Tipos de Cambio (MAD)			
Indices	anterior	11/04/2023	Var(ptos)	Var %	Vto	último	Dif. Base	\$/Euro	1,093	
IGBM	926,30	918,43	-7,87	-0,85%	Abril 2023	9.255,0	17,30	Yen/\$	133,75	
IBEX-35	9.312,3	9.237,7	-74,6	-0,80%	Mayo 2023	9.210,0	-27,70	Euro/£	1,139	
LATIBEX	5.024,10	5.256,90	232,8	4,63%	Renta Fija - Rentabilidad Bonos Soberanos			Materias Primas		
DOWJONES	33.586,52	33.684,79	98,27	0,29%	USA 5Yr (Tir)	3,55%	+3 p.b.	Brent \$/bbl	85,61	
S&P 500	4.109,11	4.108,94	-0,17	0,00%	USA 10Yr (Tir)	3,43%	+2 p.b.	Oro \$/ozt	2.002,70	
NASDAQ Comp.	12.084,36	12.031,88	-52,48	-0,43%	USA 30Yr (Tir)	3,62%	=	Plata \$/ozt	25,06	
VIX (Volatilidad)	18,97	19,10	0,13	0,69%	Alemania 10Yr (Tir)	2,30%	+12 p.b.	Cobre \$/lbs	4,01	
Nikkei	27.923,37	28.082,70	159,33	0,57%	Euro Bund	135,87	-1,04%	Niquel \$/Tn	22.850	
Londres(FT100)	7.741,56	7.785,72	44,16	0,57%	España 3Yr (Tir)	2,95%	+18 p.b.	Interbancario (Euribor)		
Paris (CAC40)	7.324,75	7.390,28	65,53	0,89%	España 5Yr (Tir)	2,98%	+16 p.b.	1 mes	2,887	
Frankfort (DAX)	15.597,89	15.655,17	57,28	0,37%	España 10Yr (TIR)	3,35%	+13 p.b.	3 meses	3,075	
Euro Stoxx 50	4.309,45	4.333,29	23,84	0,55%	Diferencial España vs. Alemania	105	+2 p.b.	12 meses	3,578	

Volúmenes de Contratación

Ibex-35 (EUR millones)	2.165,42
IGBM (EUR millones)	2.215,80
S&P 500 (mill acciones)	1.932,72
Euro Stoxx 50 (EUR millones)	8.053,67

IPC subyacente de EEUU (var% interanual; mes) - 30 años

Fuente: Departamento de Trabajo


Valores Españoles Bolsa de Nueva York

(*) Paridad \$/Euro 7:15 a.m. 1,093

Valores	NYSE	SIBE	Dif euros
TELEFONICA	4,05	4,07	-0,02
B. SANTANDER	3,41	3,42	-0,02
BBVA	6,48	6,48	0,00

Indicadores Macroeconómicos por países y regiones

EEUU: i) IPC (marzo): Est MoM: 0,3%; Est YoY: 5,2%; ii) IPC subyacente (marzo): Est MoM: 0,4%; Est YoY: 5,6%

Ampliaciones de Capital en Curso Bolsa Española

Valor	Proporción	Plazo de Suscripción	Compromiso Compra/Desembolso
Faes Farma-abril 2023	1 x 26	12/04/2023 al 26/04/2023	Compromiso EUR 0,118

Comentario de Mercado (aproximadamente 5 minutos de lectura)

En una sesión en la que los inversores volvieron a apostar por el riesgo, los principales índices bursátiles europeos cerraron AYER en su mayoría con significativos avances, tendencia de la que se desmarcó claramente, por razones que no terminamos de entender, la bolsa española, con el Ibex-35 cediendo al término de la jornada un 0,8%. Todo parece que indicar que las cifras de empleo estadounidenses del mes de marzo, que estuvieron muy en línea con lo esperado

Miércoles, 12 de abril 2023

por los analistas y que fueron, en general, positivas, han tranquilizado a unos inversores que la semana pasada daban ya casi por hecho que la economía estadounidense se dirigía sin remedio a una recesión. Es por ello que AYER en las principales plazas europeas fueron los valores de corte más cíclico, como los relacionados con las materias primas minerales, los del automóvil, los de materiales y, en general, todos los industriales, los que mejor comportamiento mostraron, mientras que los sectores/valores de corte más defensivo, que lo venían haciendo mejor que el mercado en términos relativos últimamente, se quedaron bastante rezagados. Igual ocurrió con los bonos, activos que venían ejerciendo como “refugio” en las últimas sesiones y cuyos precios cayeron AYER con fuerza, lo que conllevó un importante repunte de sus rentabilidades.

En Wall Street la sesión de AYER fue de transición, con los índices moviéndose durante la misma en un estrecho intervalo de precios, para cerrar de forma mixta y sin grandes cambios -el Dow Jones al alza, el S&P 500 plano y el Nasdaq Composite ligeramente a la baja-, en una jornada de escasa actividad, en la que muchos inversores optaron por mantenerse al margen del mercado, a la espera de que se publique HOY el IPC estadounidense del mes de marzo. A pesar de ello, la pauta de comportamiento sectorial de AYER en Wall Street fue muy similar a la del lunes y a la de las bolsas europeas durante la jornada, con sectores como el de la energía, el de materiales y el industrial liderando las alzas, mientras que dos de los sectores más sensibles a los tipos, el tecnológico y el de servicios de comunicaciones, fueron los únicos que cerraron el día en negativo.

En este mercado se volvió a hablar mucho AYER de lo que hará la Reserva Federal (Fed) en la reunión que a principios de mayo mantendrá su Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC). Tras las mencionadas cifras de empleo, el mercado otorga una probabilidad del 70% a que la Fed vuelva a subir sus tasas de interés de referencia en 25 puntos básicos durante la misma. No obstante, y en nuestra opinión, si las cifras del IPC que se publican esta tarde sorprenden positivamente, sobre todo en su componente subyacente, es factible que la máxima autoridad monetaria estadounidense deje pasar la reunión de mayo sin actuar, para de esta forma poder comprobar el impacto que su política monetaria más restrictiva está teniendo ya en el sistema financiero y en la economía estadounidense en su conjunto. Entendemos que tras el “sobresalto” que ha provocado la crisis de confianza por la que está atravesando el sector bancario, la Fed, de ser factible y permitirle la evolución de la inflación, actuará a partir de ahora con más cuidado, ya que su objetivo es el de “enfriar” la economía, no el de “hundirla”.

HOY, por tanto, será la publicación esta tarde en EEUU del IPC de marzo la cita que monopolice la atención de los inversores. Como señalamos en el comentario de AYER, en principio se espera que la inflación general haya descendido en EEUU hasta el 5,2% en marzo desde el 6,0% de febrero y que su subyacente se haya mantenido en el 5,5% o, incluso, que haya repuntado ligeramente, hasta el 5,6%. En principio estas lecturas, de cumplirse, no deberían provocar grandes movimientos en las bolsas, aunque servirían para reforzar la hipótesis de una nueva alza de tipos en mayo por parte de la Fed. Unas lecturas peores, por encima de lo esperado, creemos que provocarían caídas en los mercados de bonos y en los de valores, mientras que unas lecturas por debajo de lo proyectado por los analistas serían recibidas muy positivamente tanto por los mercados de renta fija como por los de renta variable europeos y estadounidenses. Hasta entonces, esperamos que HOY las bolsas europeas abran de forma mixta, sin una tendencia definida, y que sus principales índices se pasen la

Miércoles, 12 de abril 2023

mañana moviéndose en un estrecho intervalo de precios, sin grandes cambios. Posteriormente, será el IPC estadounidense el que determine la tendencia de cierre de estos mercados.

Juan J. Fdez-Figares
Director de Gestión IICs

Eventos Empresas del Día

Bolsa Española:

- **Lar España (LRE):** Inicia *Roadshow*;
- **Unicaja (UNI):** descuenta dividendo ordinario único a cargo 2022 por importe bruto de EUR 0,048431; paga el día 14 de abril;
- **Faes Farma (FAE):** descuenta derecho de suscripción preferente de la ampliación de capital correspondiente al dividendo opción por importe bruto de EUR 0,118 por acción; paga el día 28 de abril;
- **CaixaBank (CABK):** paga dividendo ordinario complementario a cargo 2022 por importe bruto por acción de EUR 0,2306;

Bolsas Europeas: publican resultados trimestrales y datos operativos, entre otras compañías:

- **LVMH (MC-FR):** ventas e ingresos 1T2023;
- **SAS (SAS-SE):** ventas, ingresos y estadísticas de tráfico de marzo 2023;

Economía y Mercados

• ESPAÑA

. Según refleja el informe de primavera del Fondo Monetario Internacional (FMI), **el Producto Interior Bruto (PIB) de España crecerá el 1,5% en 2023 (1,1%; anterior estimación), mientras que lo hará el 2,0% en 2024 (2,4%, anterior estimación)**. Por su parte, el IPC cerrará 2023 con un crecimiento medio anual del 4,3% y del 3,2% en 2024. A su vez, la tasa de desempleo será del 12,6% en 2023 y del 12,4% en 2024, prácticamente el doble que la de la Eurozona.

• ZONA EURO-UNIÓN EUROPEA

. **El índice Sentix, que evalúa el optimismo de los inversores de la Eurozona, repuntó en el mes de abril hasta los -8,7 puntos desde los -11,1 de marzo**, superando las previsiones de los analistas. En abril, si bien el subíndice que evalúa la opinión de los inversores sobre la situación actual subió por sexto mes consecutivo hasta los -4,3 puntos y desde los -9,3 puntos de marzo, se mantuvo en territorio negativo, lo que sugiere que la economía se encuentra en una fase de estancamiento. Por su parte, el subíndice de expectativas se mantuvo estable en abril en los -13,0 puntos. En su comunicado, la consultora **Sentix dijo que no hay duda de que la economía de la Eurozona ha capeado los meses de invierno mejor de lo que muchos temían en el otoño.**

. Eurostat publicó ayer que **las ventas minoristas bajaron un 0,8% en la Eurozona en el mes de febrero con relación a enero**. La lectura fue algo peor que el descenso del 0,5% que esperaban los analistas del consenso de *FactSet*. En el mes las ventas minoristas de alimentos, bebidas y tabaco bajaron el 0,6%, las de los productos no alimentarios el 0,7% y las de combustible para automóviles el 1,8%. En sentido contrario, las ventas *online* aumentaron el 2,6% en el mes, poniendo de esta forma fin a un período de caída de cuatro meses consecutivos.

Miércoles, 12 de abril 2023

En tasa interanual, las ventas minoristas descendieron en la Eurozona el 3,0% en el mes de febrero (-1,8% en enero), lo que supone el quinto mes consecutivo de contracción. Los analistas de *FactSet* habían proyectado un incremento interanual de esta variable en el mes analizado del 1,0%.

- EEUU

. En unas declaraciones recogidas por el portal *MarketWatch* el presidente de la Reserva Federal de Nueva York, **John Williams** dijo que no es probable que la quiebra de tres bancos estadounidenses medianos y el subsiguiente estrés financiero sean un "gran aspecto negativo" en las perspectivas económicas de EEUU. En su opinión, el sistema bancario realmente se ha estabilizado... pero van a tener que estar atentos.

Williams agregó que todavía espera que la economía crezca, a un ritmo bastante modesto, este año. **Además, afirmó que es todavía pronto para detectar el endurecimiento de las condiciones crediticias a la luz del estrés bancario.** En su opinión, en este momento, no estamos viendo signos fuertes de que ocurran esos efectos. Williams afirmó, además, que el crecimiento del PIB del 1T2023 debería estar "muy por encima del 2% a una tasa anual"

Por otro lado, **Williams dijo que los últimos datos de marzo sobre el empleo muestran que el crecimiento de esta variable sigue siendo bastante fuerte.** Además, señaló que todavía tienen mucho trabajo por hacer para que la inflación vuelva al 2%. Cuando se le preguntó sobre la política monetaria, Williams dijo que los datos jugarían un papel clave. Según dijo, dependiendo de las condiciones, verán qué deben hacer y que la Fed va a estar "aprendiendo en el camino". En ese sentido, añadió que, por el momento, el nivel de las tasas de interés es "algo restrictivo" o está presionando a la baja el crecimiento económico y si la inflación baja, la Fed tendrá que reducir las tasas. **En su opinión, mantener las tasas estables significaría que la política se estaba volviendo más estricta una vez ajustada la inflación y que es por eso por lo que la Fed tiene planeados recortes de tasas para el próximo año.**

Por otra parte, en un discurso ante el Club Económico de Chicago, el presidente de la Reserva Federal de Chicago, **Austan Goolsbee** (con voto en el FOMC) **dijo** que la Fed necesita entender mejor dónde están llevando "los vientos financieros en contra", y que **los miembros del FOMC tendrán que recopilar más información y ser prudentes para no ser demasiado agresivos en sus subidas de tipos de interés** y, en concreto, tras las recientes quiebras bancarias. Goolsbee destacó que la crisis bancaria se ha acallado en las pasadas semanas, aunque señaló que la restricción crediticia tendrá un impacto en las pequeñas instituciones e impactará en diferentes partes del país que dependen más de los bancos regionales.

Valoración: todo apunta a que la Fed volverá a subir sus tasas de interés en 25 puntos básicos en la reunión del FOMC de mayo, aunque creemos que es posible, si la inflación en marzo se ha comportado mejor de lo esperado, la máxima autoridad monetaria deje pasar esta reunión sin actuar para comprobar los efectos de su política en el crecimiento económico de EEUU y en su mercado laboral. Para ello, los datos de la inflación de marzo deben ser mejores de lo que espera el mercado, especialmente en lo que hace referencia a la subyacente.

. **El Índice que mide el Optimismo de las Pequeñas Empresas, que elabora the National Federation of Independent Business (NFIB) bajó en marzo hasta los 90,1 puntos desde los 90,9 puntos de febrero**, situándose a su nivel más bajo en tres meses. El consenso de analistas esperaba una lectura inferior, de 89,0 puntos. De esta forma, el indicador se sitúa por decimoquinto mes consecutivo por debajo de su promedio de 49 años, que se sitúa en los 98,0 puntos.

En marzo **el 24% de los propietarios de pequeñas empresas afirmaron que la inflación es su problema comercial más importante**, cuatro puntos porcentuales menos que el mes anterior. Además, el 43% de ellos informó de vacantes que fueron difíciles de llenar, cuatro puntos porcentuales menos que en febrero. Mientras tanto, el porcentaje neto de propietarios que aumentaron los precios de venta promedio disminuyó un punto porcentual, hasta el 37% y el número de aquellos que esperan que las ventas reales sean más altas bajó seis puntos porcentuales, hasta el -15%. Por último, **señalar que el porcentaje de propietarios de pequeñas empresas que esperan mejores condiciones comerciales en los próximos seis meses se mantuvo sin cambios en el -47%.**

Miércoles, 12 de abril 2023

• JAPÓN

. Según datos del Banco de Japón (BoJ), **el índice de precios a la producción (IPP) aumentó un 7,2% en tasa interanual en el mes de marzo en Japón**, lo que supone una disminución con respecto a la lectura revisada al alza del 8,3% del mes de febrero, aunque superó la previsión del 7,1% que manejaba el consenso de analistas. La lectura supone la menor inflación industrial desde septiembre de 2021, y constituye el tercer mes consecutivo de ralentización en los precios a la producción, en un entorno de señales de que el impacto pasado sobre los repuntes de los precios de las materias primas y los materiales está decayendo.

Así, los precios continuaron cayendo de forma más severa tanto en madera y leños (-11,5% vs -10,7%; febrero), y petróleo (-4,7% vs -4,7%). En contraste, la tasa de crecimiento de los precios se mantuvo sin cambios en los productos químicos (en el 4,7%); en metales no ferrosos (en el 5,3%); y en equipos de transporte (en el 4,7%). Mientras, la tasa de crecimiento interanual de los precios continuó aumentando para alimentos y bebidas (8,0% vs 7,6%; febrero); hierro y acero (18,5% vs 18,9%); plásticos (18,3% vs 8,6%); y maquinaria (6,3% vs 4,7%); y maquinaria orientada a negocios (1,5% vs 1,3%; febrero).

En términos mensuales, el índice de precios de la producción (IPP) se mantuvo plano en marzo, tras una caída revisada a la baja del 0,3% el mes anterior.

• RESTO MUNDO

. Según informó ayer la web financiera CNBC, **en su informe de primavera el Fondo Monetario Internacional (FMI) señaló que sus expectativas son de que la economía mundial crezca de media el 3,0% en los próximos cinco años**, lo que representa el pronóstico a medio plazo más bajo en una Perspectiva de la economía mundial del FMI desde 1990.

En su informe **el FMI dice que no espera que la economía mundial regrese a medio plazo a las tasas de crecimiento que prevalecían antes de la pandemia**. Las perspectivas de crecimiento más débiles se derivan del progreso que han logrado economías como China y Corea del Sur en el aumento de sus niveles de vida, dijo el FMI, así como un crecimiento más lento de la fuerza laboral mundial y la fragmentación geopolítica, como el *Brexit* y la invasión rusa de Ucrania.

Más a corto plazo, **el FMI espera un crecimiento global del 2,8% en 2023 y del 3% en 2024, ligeramente por debajo de las estimaciones del fondo publicadas en enero**. Las nuevas estimaciones suponen un recorte de 0,1 puntos porcentuales tanto para este año como para el próximo. Según el FMI, **las débiles perspectivas de crecimiento reflejan las políticas monetarias estrictas necesarias para reducir la inflación, las consecuencias del reciente deterioro de las condiciones financieras, la guerra en curso en Ucrania y la creciente fragmentación geoeconómica**.

Por regiones, señalar que **el FMI prevé que la economía de los EEUU se expanda un 1,6% en 2023 (1,4%; anterior estimación) y que la de la Eurozona lo haga el 0,8% (0,7%; anterior estimación)**. Sin embargo, se prevé que el Reino Unido se contraiga un 0,3% (-0,6%, anterior estimación). Además, espera que el PIB de China aumente un 5,2% en 2023 (5,2%; anterior estimación) y que el de la India lo haga el 5,9% (6,1%; anterior estimación). Por último, prevé que la economía rusa, que se contrajo más del 2% en 2022, crezca un 0,7% este año.

A su vez, **el FMI espera que la inflación general global caiga del 8,7% en 2022 al 7,0% este año**, a medida que bajen los precios de la energía. Sin embargo, espera que la inflación subyacente, que excluye los precios volátiles de los alimentos y la energía, tarde más en caer.

Cabe señalar que **el FMI señala que sus proyecciones (escenario base) suponen que las tensiones recientes en el sector financiero están contenidas**. En ese sentido, dice que el estrés en el sector financiero podría amplificarse y el contagio podría afianzarse, debilitando la economía real a través de un fuerte deterioro de las condiciones financieras y obligando a los bancos centrales a reconsiderar sus políticas monetarias.

Miércoles, 12 de abril 2023

Noticias destacadas de Empresas

. La agencia de calificación AXESOR ha comunicado que mantiene la calificación crediticia a largo plazo de **PHARMAMAR (PHM)** en "BB+" con tendencia "estable".

. **GESTAMP (GEST)**, compañía española especializada en el diseño, desarrollo y fabricación de componentes para la industria de automoción hizo público ayer que Standard & Poor's (S&P) elevó su calificación crediticia un escalón, desde "BB-" a "BB". Asimismo la calificación de los bonos de GEST también se elevó un escalón, pasando de "BB" a "BB+". La agencia señaló que la subida refleja la solidez del desempeño operativo y la progresiva reducción de deuda en las difíciles condiciones de mercado de los últimos tres años.

Así, la medida adoptada por S&P se basó en el crecimiento orgánico sostenido de GEST, mientras mantuvo sus niveles de márgenes en sus resultados de 2022, y con la asunción de que la compañía seguirá batiendo al mercado de automóviles y volverá a generar un crecimiento operativo fuerte en 2023, como se refleja en las previsiones (*guidance*) del grupo.

. **MIQUEL Y COSTAS (MCM)** informó a la CNMV el importe definitivo a pagar el próximo día 20 de abril en concepto de tercer dividendo a cuenta de los resultados del ejercicio 2022. Una vez incorporada la atribución proporcional del derecho económico correspondiente a las acciones en autocartera, el importe del dividendo a pagar será el siguiente:

- Importe bruto por acción definitivo: EUR 0,11192298.
- Última contratación con derecho: 17 de abril de 2023
- Fecha de contratación sin derecho: 18 de abril de 2023
- Fecha de pago: 20 de abril de 2023

. El diario *Expansión* destaca en su edición de hoy que **FERROVIAL (FER)** ha respondido por carta a los ataques del Ministerio de Economía por su decisión de trasladar su sede a Países Bajos, una decisión que ratificará mañana en su Junta General de Accionistas, al contar con el apoyo de los principales accionistas. En la misiva, FER defiende su decisión, basada en razones económicas y estratégicas, pide respeto al Gobierno y le recuerda que la libertad de establecimiento está reconocida por el Tratado de la Unión Europea (UE).

. En un Hecho Relevante, **TÉCNICAS REUNIDAS (TRE)** comunicó que la CNMV aprobó ayer el folleto informativo correspondiente al aumento de capital de cerca de EUR 150 millones anunciado ayer. La operación permitirá a la empresa reforzar su situación patrimonial para abordar el crecimiento derivado de la gran ola inversora en la industria energética y en la industria intensiva en el consumo de energía.

La oferta consistirá en un total de 24.405.265 acciones nuevas, a un precio de suscripción de EUR 6,15 por cada nueva acción (valor nominal de EUR 0,10 más una prima de EUR 6,05). La sociedad otorga derechos de suscripción preferente a los accionistas que figuren en los registros de Iberclear a las 23:59 horas el 14 de abril de 2023. Cada acción de la que los accionistas registrados sean titulares les otorgará el derecho a recibir un Derecho de Suscripción Preferente. El ejercicio de 11 derechos de suscripción preferente facultará a su titular a suscribir 5 acciones nuevas mediante el pago al contado del precio de suscripción.

El aumento de capital estará dirigido a los accionistas de la compañía que hayan adquirido sus acciones hasta el 12 de abril de 2023 (día de la publicación del anuncio del aumento de capital en el Boletín Oficial del Registro Mercantil) y que figuren como accionistas en los registros de Iberclear a las 23:59 horas el 14 de abril de 2023, ambos inclusive.

Miércoles, 12 de abril 2023

El periodo de suscripción preferente tendrá una duración de catorce días naturales: este periodo comenzará el 13 de abril y finalizará el 26 de abril, ambos inclusive. Durante el período de suscripción preferente, los accionistas registrados o los compradores de derechos de suscripción preferente podrán ejercitar o vender sus derechos de suscripción preferente, total o parcialmente. Finalizado el periodo de suscripción preferente, si hubiera acciones nuevas pendientes de asignación, la sociedad las distribuirá entre los titulares de derechos de suscripción preferente que hubieran ejercitado todos sus derechos de suscripción preferente y hubiesen solicitado, al momento de ejercer sus derechos, la suscripción de acciones nuevas adicionales. Tras este periodo, si quedasen acciones nuevas sin suscribir se abrirá un periodo de asignación adicional y aseguramiento, que finalizará no más tarde del 4 de mayo.

La ampliación cuenta con el apoyo de la familia Lladó y de Cobas Asset Management, que suman en conjunto un 43% del capital de la empresa y ya se han comprometido irrevocablemente a acudir a ella. Azvalor Asset Management, titular de un 6,08% del capital social, sin haber suscrito un compromiso irrevocable, ha comunicado a TRE su intención de no diluir su participación agregada total en el capital social. Se espera que las nuevas acciones empiecen a cotizar el próximo 5 de mayo.

. **REPSOL (REP)** comunicó ayer a la CNMV sus datos operativos correspondientes al 1t2023. En su resumen de los mismos, el diario *El Español* informó que REP alcanzó una producción de 608.000 barriles equivalentes de petróleo al día en el 1T2023. Esto representa un incremento del 9% con respecto al mismo periodo del ejercicio pasado. Además, elevó su margen de refino hasta los \$ 15,6 por barril en el periodo, un 129,4% más que en el 1T2022. No obstante, la cifra de margen de ganancia en sus refinerías en estos tres primeros meses de 2023 cayó un 17,5% con respecto a los \$ 18,9 por barril que alcanzó en el 4T2022.

Por regiones, destacó la aportación a la producción del grupo de Latinoamérica, con 263.000 barriles equivalentes de petróleo al día, aunque bajó un 4% frente al 1T2022, seguida de América del Norte, con 221.000 barriles diarios, una producción casi un 40% superior a la del mismo periodo del ejercicio pasado.

Mientras, la producción hasta marzo del grupo en Europa, África y el resto del Mundo ascendió a 123.000 barriles diarios, un 2,4% menos que en el 1T2022. Por otra parte, la petrolera cifró en \$ 81,2 el precio medio del barril del crudo Brent en este 1T2023, lo que supone un 20,5% menos que los \$ 102,2 del mismo periodo del año pasado y un 8,7% por debajo de los \$ 88,9 del 4T2022. En el caso del barril West Texas Intermediate (WTI), de referencia para EEUU, sitúa su precio medio para el periodo de enero a marzo en los \$ 76, un 20% inferior que los \$ 95 del 1T2022.