

INFORME DIARIO: Minutas de la Fed alteran los mercados

22 de febrero de 2023

Noticias del día

S&P 500 registra cuarto día de pérdidas

El Dow Jones cayó 0.26%, cerrando en 33,045.09, el S&P 500 descendió un 0.16% y cerró en 3,991.05. Las acciones cerraron a la baja mientras el mercado analizaba las minutas de la reunión más reciente de la Reserva Federal, buscando pistas sobre el próximo movimiento del banco central contra la inflación. Mientras tanto, el Nasdaq Composite subió un 0.13% y cerró en 11,507.07.

Minutas de la Fed

En las minutas de la última reunión de política monetaria, los funcionarios de la Reserva Federal enfatizaron que su preocupación por la inflación es alta. Según las actas, la inflación "sigue estando muy por encima" de la meta del 2% establecida por la entidad. Según los miembros, esta resistencia en la inflación se debió a los mercados laborales que se mantuvieron ajustados, ejerciendo presiones al alza sobre los salarios y los precios. Cabe destacar que la mayoría del comité estuvo a favor de un aumento de 25pbs.

Bolsas europeas cierran a la baja

Los mercados europeos cerraron a la baja el miércoles, ya que los inversores evaluaron las perspectivas económicas globales y esperaron las actas de la última reunión de política monetaria de la Reserva Federal de EE. UU. El índice paneuropeo Stoxx 600 cerró un 0,3%, con la mayoría de los sectores registrando pérdidas.

Bono de 10 años en Estados Unidos se acerca al 4%

El rendimiento de los bonos del tesoro a 10 años se desvalorizó hasta un 3,96%, alcanzando un aumento cercano a 50pbs en apenas 20 días. Además, el bono a dos años también ha alcanzado máximos (4,85%), nivel no registrado desde la crisis del 2008. Lo anterior se da como el resultado de un cambio en las expectativas del mercado sobre los próximos aumentos de tasas de la Reserva Federal, ante la mayor preocupación de la entidad de que la inflación pueda volver a generar problemas en la economía estadounidense.

Biden argumenta que la suspensión del tratado nuclear un "gran error"

Esta semana, se cumple el primer aniversario de la invasión de Rusia a Ucrania. Mientras tanto, Vladimir Putin, el pasado 21 de febrero anunció de que Rusia suspenderá su participación en el tratado de control de armas nucleares New START con los Estados Unidos, un pacto que limita los arsenales nucleares estratégicos de ambos lados.

Los ingresos de Lucid están por debajo de las estimaciones

La fabricante de vehículos eléctricos informó que los ingresos del cuarto trimestre no cumplieron con las expectativas después de haber construido solo 7.000 de sus sedanes de lujo debido a desafíos de fabricación. Sin embargo, la empresa dijo que espera fabricar entre 10.000 y 14.000 vehículos en 2023. Estos son los resultados para el cuarto trimestre de 2022: Pérdida por acción, US\$0,28 Ingresos: US\$257,7M, frente a los US\$303M estimados según Refinitiv.

Walmart da perspectiva suave para el año

Walmart superó las expectativas de ganancias del trimestre, ya que atrajo a compradores que buscaban alimentos, regalos y artículos para el hogar a un precio más bajo. La compañía dijo que espera que las ventas en tiendas para aumenten entre un 2% y un 2.5% excluyendo. Por otro lado, prevé que las ganancias ajustadas por acción oscilarán entre US\$5.90 y US\$6.05.

Home Depot no cumple con las expectativas de ingresos por primera vez desde 2019

La compañía reportó que sus ingresos no alcanzaron lo anticipado debido a una desaceleración en la categoría de mejoras para el hogar. La compañía también proporcionó una perspectiva moderada para el próximo año debido a un panorama difícil para los consumidores. Esto es lo que Home Depot reportó: ganancias por acción de US\$3.30 frente a los US\$3.28 esperados, y los ingresos de US\$35,830M frente a los US\$35,970M esperados.

Tesla instalará sede central de ingeniería en California

Tesla anunció que establecerá su sede global de ingeniería en California. Cabe destacar que Tesla trasladó su sede corporativa de Silicon Valley en Palo Alto, California, a Austin, Texas en diciembre de 2021.

Las tasas de interés hipotecarias en EE. UU. alcanzan su nivel más alto desde noviembre

Según datos de la Asociación de Banqueros Hipotecarios, la tasa promedio para hipotecas a 30 años aumentó 23pbs a 6.62% la semana pasada, en respuesta a mejores datos de ventas minoristas y del mercado laboral, lo que aumentó las expectativas de un aumento de tasas de interés oficiales por parte de la Fed.

Monitor In On

Renta Variable		Δ% 1d
S&P500	3.991,05	▼ -0,16
Nasdaq 100	12.066,27	▲ 0,05
EuroStoxx 50	4.242,88	▼ -0,18
Topix	1.975,25	▼ -1,11
FTSE 100	7.930,63	▼ -0,59
Shanghai SE Index	3.291,15	▼ -0,47
MSCI EM	38,99	▼ -0,48

Renta Fija		Δ 1d pb
10Y EE.UU (pb)**	3,92	▼ -4,00
10Y Alemania (pb)**	2,52	▼ -1,00
ME Moneda Local (LEMB) %	34,99	▲ 0,09
ME Moneda Fuerte (EMB) %	84,41	▲ 0,39

Tasas de Interés		Δ 1d pb
Sofr USD 1 Mes	4,5746	▲ 1,11
Sofr USD 3 Meses	4,8466	▲ 3,56
Sofr USD 6 Meses	5,0954	▲ 6,02
Sofr USD 12 Meses	5,2648	▲ 7,81
Euribor 1 Mes	2,3920	▲ 0,90

Monedas		Δ% 1d
Euro	1,0605	▼ -0,40
Libra esterlina	1,2043	▼ -0,57
Yen	134,91	▼ -0,07
Yuan	6,9066	▲ 0,20
Dollar Index	104,56	▲ 0,37
Real Brasileño	5,1593	▼ -0,07
Peso Colombiano	4.900,0	▼ -1,19
Peso Chileno	798,78	▼ -0,44
Peso Mexicano	18,360	▼ -0,59

Materias Primas		Δ% 1d
Petróleo WTI	73,87	▼ -3,01
Petróleo Brent	80,45	▼ -3,13
Oro	1.825,46	▼ -0,52
Cobre (US\$/lb)	417,60	▼ -1,17
Café (US\$/lb)	2,00	▲ 2,60
Aceite de palma (MYR/MT)	4.146,00	▲ 0,12
Azucar (US\$/lb)	0,2572	▼ -0,33
Thomson R.CoreCommodity	266,10	▼ -0,89

Eventos para mañana

- **EEUU:** PIB 4T2022 (revisión)
- **Europa:** Inflación Zona Euro (revisión)
- **Japon:** Inflación
- **Reportes corporativos:** Moderna

Equipo de Investigación:



Ana Vera
Economista Jefe
avera@inoncapital.com



Juan Sebastián Mora
Portfolio Manager
jsmora@inoncapital.com



Eduardo González
Especialista de Inversiones/Portfolio Manager
egonzalez@inoncapital.com



Stefan Rüeeggesser
Analista de inversiones
srueeggesser@inoncapital.com



Daniel Alejandro Echeverri
Analista de Investigaciones
decheverri@inoncapital.com

Ante cualquier pregunta puede comunicarse con nosotros a través de research@inoncapital.com y nuestras redes sociales de [LinkedIn](#) y [Twitter](#).

APPLICABLE TERMS AND CONDITIONS

This document has been prepared by In On Capital, S.A. ENTITY REGULATED AND SUPERVISED BY THE SUPERINTENDENCY OF THE SECURITIES MARKET OF THE REPUBLIC OF PANAMA, licensed to operate as a Securities Brokerage Firm No. SMV 296-2014. This Report is provided to our clients through our website (www.inoncapital.com); via email, through authorized and duly identified personnel; and/or through our platform, for the exclusive use of clients. Regardless of whether you receive this report, directly or indirectly, through the means provided by In On Capital, S.A., you immediately accept and assume the TERMS AND CONDITIONS APPLICABLE to them. You agree that you may not copy, reproduce, correct, alter, edit, distribute or redistribute to third parties, or make any commercial exploitation, except with the express authorization of In On Capital, S.A. This document is prepared within the legal framework of the jurisdiction that governs In On Capital, S.A. and is not intended to contravene the regulations of other jurisdictions. This report is a general communication and is intended for educational purposes. It is not an advertisement, nor does it constitute an offer to buy or sell any security, nor is it an investment suggestion or advice. All opinions, analyses, prices or other information contained herein are provided as general market commentary and do not constitute investment advice. By virtue of the nature of this report, In On Capital assumes no liability for any impairment, loss or damage, including but not limited to loss of profits, which may result, directly or indirectly, from the use of or reliance on the information contained in this report.