

INFORME DIARIO: Crisis en Wall Street ante cierre de SVB

10 de marzo de 2023

Noticias del día

Dow Jones cierra más de 300 puntos a la baja y registra su peor semana desde junio

Las acciones cayeron el viernes después de que Silicon Valley Bank cerrara luego de registrar pérdidas en su cartera de bonos, lo que provocó la mayor quiebra bancaria desde la crisis financiera mundial. El Promedio Industrial Dow Jones cayó por cuarto día consecutivo, terminando 345,22 puntos por debajo, o un 1,07%, para cerrar en 31.909,64. El S&P 500 perdió un 1,45% para cerrar en 3.861,59. El Nasdaq Composite perdió un 1,76% para cerrar en 11.138,89.

Los mercados europeos cierran a la baja

Los mercados europeos cerraron a la baja el viernes, liderados por una venta masiva en el sector bancario. El índice paneuropeo Stoxx 600 finalizó provisionalmente la sesión con una caída del 1,5%, con todos los sectores y las principales bolsas en territorio negativo. Las acciones bancarias encabezaron las pérdidas, con una caída del 3,9%, seguidas de los servicios financieros, que perdieron un 2,8%.

Ganancias salariales más bajas reducen presión sobre la Fed para subir tasas.

Los datos del mercado laboral en EE.UU. de febrero mostraron una desaceleración en las ganancias salariales, lo que reaviva la esperanza de que la inflación disminuya a medida que el mercado laboral se normaliza. Aunque la tasa de desempleo subió al 3,6% en febrero y los 311.000 nuevos empleos superaron las expectativas.

Reguladores cierran Silicon Valley Bank en mayor fracaso bancario desde la crisis financiera

Los reguladores financieros cerraron Silicon Valley Bank y tomaron el control de sus depósitos, anunció el viernes la Corporación Federal de Seguros de Depósitos, en lo que es la mayor quiebra bancaria de EE.UU. desde la crisis financiera mundial hace más de una década. El colapso de SVB, un actor clave en la comunidad tecnológica y de capital de riesgo, deja a las empresas y a las personas ricas en gran medida inseguras de lo que sucederá con su dinero.

Rendimiento de bonos EE.UU. cae tras informe de empleo

Los bonos del Tesoro de EE. UU. cayeron el viernes después de que se evidenciaran menores presiones inflacionarias provenientes de los salarios. El rendimiento de los bonos a 10 años disminuyó un 22pbs a 3,697%, experimentando su mayor caída diaria desde el 10 de noviembre.

El mercado de criptomonedas pierde más de \$70B en 24 horas con caída de Bitcoin bajo \$20,000.

El viernes Bitcoin cayó un 8% a menos de \$20,000, alcanzando un mínimo de casi dos meses, después de una venta masiva en el mercado de valores de EE.UU. y el colapso de un prestamista enfocado en criptomonedas. Durante las 24 horas, el mercado de criptomonedas perdió más de \$70 mil millones en valor. Bitcoin se recuperó un poco para cotizar un 2.7% menos a \$19,944.66, mientras que Ether bajó un 2.6% a \$1,414.21.

El PIB de enero del Reino Unido supera las expectativas

La economía del Reino Unido creció un 0,3% en enero, superando las expectativas y defendiéndose de lo que los economistas ven como una recesión inevitable. A pesar de lo anterior, el Reino Unido sigue siendo el único país de las principales economías del G-7 que aún no ha recuperado por completo su producción perdida durante la pandemia de Covid-19.

Canadá prohíbe las importaciones rusas de aluminio y acero

Canadá prohibió el viernes la importación de todos los productos de aluminio y acero rusos en una medida que el país occidental tenía como objetivo negar a Moscú la capacidad de financiar su guerra contra Ucrania.

Déficit de EEUU sube a 262.000 millones de dólares en febrero

El déficit presupuestario de los Estados Unidos alcanzó los US\$262.000M en febrero, un aumento del 21% respecto al año anterior, como resultado del aumento de los gastos y la disminución de los ingresos, especialmente debido a la devolución de impuestos. Según el Departamento del Tesoro, este déficit del mes pasado supera la brecha presupuestaria de US\$217.M registrada en febrero de 2022.

BOJ mantiene tasas bajas

El Banco de Japón mantuvo sus tasas de interés y política de control de rendimientos de bonos inalteradas el viernes, dejando las opciones abiertas antes de un cambio de liderazgo en abril. El objetivo de rendimiento del bono a 10 años también se mantuvo sin cambios. Los inversores están probando el límite superior de ese objetivo en anticipación a un posible cambio en la política del banco central.

Renta Variable		Δ% 1d
S&P500	3,861.59	▼ -1.45
Nasdaq 100	11,830.28	▼ -1.38
EuroStoxx 50	4,229.53	▼ -1.32
Topix	2,031.58	▼ -1.91
FTSE 100	7,748.35	▼ -1.67
Shanghai SE Index	3,230.08	▼ -1.40
MSCI EM	37.84	▼ -0.53

Renta Fija		Δ 1d pb
10Y EE.UU (pb)**	3.70	▼ -21.00
10Y Alemania (pb)**	2.51	▼ -14.00
ME Moneda Local (LEMB) %	35.17	▲ 0.57
ME Moneda Fuerte (EMB) %	85.00	▲ 0.94

Tasas de Interés		Δ 1d pb
Sofr USD 1 Mes	4.8603	▲ 8.38
Sofr USD 3 Meses	5.1199	▲ 7.97
Sofr USD 6 Meses	5.3915	▲ 7.62
Sofr USD 12 Meses	5.5589	▲ 5.11
Euribor 1 Mes	2.5730	▲ 0.80

Monedas		Δ% 1d
Euro	1.0639	▲ 0.55
Libra esterlina	1.2032	▲ 0.90
Yen	135.10	▼ -0.77
Yuan	6.9389	▼ -0.55
Dollar Index	104.65	▼ -0.62
Real Brasileño	5.2145	▲ 0.96
Peso Colombiano	4,714.1	▼ -0.71
Peso Chileno	796.90	▲ 0.15
Peso Mexicano	18.485	▲ 0.67

Materias Primas		Δ% 1d
Petróleo WTI	76.61	▲ 1.18
Petróleo Brent	82.67	▲ 1.32
Oro	1,867.23	▲ 1.98
Cobre (US\$/lb)	402.15	▼ -0.81
Café (US\$/lb)	1.82	▲ 2.39
Aceite de palma (MYR/MT)	4,093.00	▼ -2.66
Azucar (US\$/lb)	0.2676	▼ -0.41
Thomson R.CoreCommodity	264.99	▲ 0.13

Eventos próxima semana

- **EEUU:** Índice de Precios al Consumidor (IPC) y Productor (IPP), Ventas minoristas y Índice de Confianza U. Michigan.
- **Europa:** Decisión Política Monetaria BCE, Reunión Eurogrupo, Inflación Francia y Zona Euro (revisión) y producción industrial.
- **China:** Producción Industrial
- **Japón:** Balanza Comercial.

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 Rüegegger
Analista de inversiones
sruegegger@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.