

## INFORME DIARIO: Mercados se estabilizan ante dato de inflación en EE.UU.

14 de marzo de 2023

Noticias del día

### Dow cierra con más de 300 puntos al alza, se ajusta a 5 días de pérdidas

Las acciones estadounidenses cerraron al alza el martes, ya que los inversores consideraron que el riesgo de contagio tras los cierres de Silicon Valley Bank y Signature Bank ha sido controlado. El Dow Jones Industrial Average aumentó un 1,06%, el S&P 500 subió un 1,68% y el Nasdaq Composite se elevó un 2,14%. Este movimiento rompió una racha de cinco días de derrotas para el Dow Jones.

### Mercados europeos suben por baja de inflación en EE. UU.

El Stoxx 600 cerró un 1,45% más alto, con todos los sectores en verde, mientras que el DAX de Alemania y el CAC 40 de Francia recuperaron alrededor del 1,7% después de las caídas de aproximadamente el 3% cada una el lunes. El sector bancario subió un 2,45% tras sufrir su peor día en un año, mientras que HSBC comprará la subsidiaria del Silicon Valley Bank en el Reino Unido para proteger todos los depósitos.

### Rendimiento de bonos EEUU sube tras caída del lunes

El rendimiento de los bonos del Tesoro de EE.UU. aumentó el martes después de las grandes pérdidas registradas en la sesión anterior. Los inversores consolidaron posiciones y evaluaron el impacto de las turbulencias en el sistema bancario en la política monetaria, en medio de una inflación persistentemente alta. El rendimiento de los bonos a dos años aumentó en 19,5 puntos básicos (pb) a 4,225%, mientras que el de las notas a 10 años subió 12 pb a 3,637%.

### La inflación pierde fuerza en EE.UU.

Inflación de EE.UU. cae a 6% en febrero, tal como se esperaba. Tasa mensual baja a 0.4% y la inflación subyacente se mantiene en 5.5% interanual. El índice de vivienda fue el principal responsable del aumento mensual de precios, representando más del 70% del incremento de precios. No obstante, el resultado total y el comportamiento de otros rubros le permite a la Fed contemplar una hoja de ruta de subidas de tasa menos agresiva, que la previamente establecida.

### Avión ruso derriba dron estadounidense sobre el Mar Negro

Un avión de combate ruso derribó un dron estadounidense que operaba sobre el Mar Negro el martes, dijo el Comando Europeo de Estados Unidos en un comunicado. Dos funcionarios de Defensa de EE.UU. confirmaron a NBC News que actualmente se están discutiendo operaciones de

salvamento, pero agregaron que actualmente no hay embarcaciones estadounidenses en el Mar Negro.

### Moody's reduce a negativa la perspectiva del sistema bancario de EE. UU.

Moody's Investors Service redujo su visión de todo el sistema bancario a negativa desde estable. Las tres grandes firmas de calificación citaron un "entorno operativo que se deteriora rápidamente" a pesar de los esfuerzos de los reguladores para apuntalar la industria.

### Charles Schwab CEO dice que la empresa está viendo entradas significativas.

El director ejecutivo de Charles Schwab, Walt Bettinger, dijo que su empresa está experimentando entradas de activos en cantidades significativas. Bettinger reveló que compró 50.000 acciones el martes por la mañana para su cuenta personal. El CEO enfatizó que su empresa no compra activos de larga duración y tiene una baja relación préstamo-depósito.

### Los ejecutivos de SVB vendieron \$ 84 millones en acciones en los últimos 2 años

El director general de Silicon Valley Bank, Greg Becker, vendió casi 30 millones de dólares en acciones en los últimos dos años. Sus ventas, así como las de otros ejecutivos, están generando nuevas preguntas sobre el uso de información privilegiada. En total, los ejecutivos y directores de SVB cobraron \$ 84 millones en acciones en los últimos dos años, según Smart Insider.

### Meta despedirá a 10.000 trabajadores más.

El CEO de Meta, Mark Zuckerberg, dijo el martes que la compañía planea recortar 10.000 empleados. La empresa despidió a más de 11.000 empleados en noviembre. Zuckerberg ha presentado 2023 como el "año de eficiencia" de Meta.

OPEP+ mantendrá recorte de producción hasta finales de año

El ministro de Energía de Arabia Saudita, el príncipe Abdulaziz bin Salman, declaró el martes en una entrevista a Energy Intelligence que la alianza OPEP+ mantendrá hasta finales de año los recortes de producción acordados en octubre.

### El barril cae a mínimos de nueve semanas

Los precios del petróleo cayeron cerca de un 3% el martes a mínimos de nueve semanas. La preocupación por una nueva crisis financiera, debido a un informe sobre la inflación en Estados Unidos y las recientes quiebras de bancos estadounidenses, generó temores sobre la demanda futura de petróleo. Los futuros del Brent y el contrato estadounidense West Texas Intermediate (WTI) se situaron en 78,24 dólares y 72,32 dólares por barril, respectivamente.

## Monitor In On

Renta Variable		Δ% 1d
S&P500	3,919.29 ▲	1.65
Nasdaq 100	12,199.79 ▲	2.32
EuroStoxx 50	4,179.47 ▲	2.02
Topix	1,947.54 ▼	-2.67
FTSE 100	7,637.11 ▲	1.17
Shanghai SE Index	3,245.31 ▼	-0.72
MSCI EM	37.92 ▲	0.05

Renta Fija		Δ 1d pb
10Y EE.UU (pb)**	3.69 ▲	12.00
10Y Alemania (pb)**	2.42 ▲	17.00
ME Moneda Local (LEMB) %	35.25 ▲	0.68
ME Moneda Fuerte (EMB) %	84.63 ▼	-0.27

Tasas de Interés		Δ 1d pb
Sofr USD 1 Mes	4.6595 ▼	-18.75
Sofr USD 3 Meses	4.7429 ▼	-36.43
Sofr USD 6 Meses	4.7011 ▼	-68.79
Sofr USD 12 Meses	4.5109 ▼	-106.90
Euribor 1 Mes	2.6460 ▲	7.30

Monedas		Δ% 1d
Euro	1.0733 ▲	0.02
Libra esterlina	1.2158 ▼	-0.21
Yen	134.22 ▲	0.76
Yuan	6.8798 ▲	0.41
Dollar Index	103.67 ▲	0.08
Real Brasileño	5.2542 ▲	0.14
Peso Colombiano	4,744.5 ▼	-0.73
Peso Chileno	801.27 ▼	-0.49
Peso Mexicano	18.597 ▼	-1.68

Materias Primas		Δ% 1d
Petróleo WTI	71.33 ▼	-4.64
Petróleo Brent	77.64 ▼	-3.88
Oro	1,904.01 ▼	-0.51
Cobre (US\$/lb)	401.05 ▼	-1.45
Café (US\$/lb)	1.81 ▼	-1.26
Aceite de palma (MYR/MT)	3,982.00 ▼	-1.51
Azúcar (US\$/lb)	0.2637 ▼	-0.22
Thomson R.CoreCommodity	261.08 ▼	-1.36

## Eventos próxima semana

- **EEUU:** Índice de Precios al Productor (IPP)
- **Europa:** Producción Industrial (Zona Euro)
- **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 Rügsegger**  
Analista de inversiones  
srusegger@inoncapital.com



**Daniel Alejandro Echeverri**  
Analista de Investigaciones  
decheverri@inoncapital.com

Ante cualquier pregunta puede comunicarse con nosotros a través de [research@inoncapital.com](mailto: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](http://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.