

INFORME DIARIO: Temores por Credit Suisse

15 de marzo de 2023

Noticias del día

Dow cierra más de 250 puntos por debajo el miércoles

El Promedio Industrial Dow Jones cayó el miércoles debido a que la preocupación por la crisis bancaria y que esta se expanda a Europa, lo cual presionó al mercado en general. El Dow de 30 acciones terminó 280,83 puntos, o un 0,9%, a 31.874,57. El S&P 500 cayó un 0,7% hasta los 3.891,93. El Nasdaq Composite logró una pequeña ganancia, subiendo un 0,05% a 11.434,05.

Las bolsas europeas cierran con una caída del 3%

Los mercados bursátiles europeos cayeron bruscamente el miércoles, con las acciones bancarias profundamente en territorio negativo en medio de las consecuencias globales del Silicon Valley Bank y más malas noticias para Credit Suisse. El índice paneuropeo Stoxx 600 cerró provisionalmente un 3% a la baja, con todos los sectores en rojo.

El dólar gana en compras de refugio seguro, ya que Credit Suisse genera temores bancarios más amplios.

El índice del dólar, que mide la moneda estadounidense frente a otras seis, subió un 1,1% y el euro cayó un 1,4% a 1.058 dólares. El dólar subió un 0,85% frente al franco suizo, mientras que la libra esterlina bajó un 0,75% a 1,2067 dólares. El yen japonés se fortaleció un 0,75% a 132,22 por dólar.

Credit Suisse cae aún más después de que el patrocinador saudí retirara más ayuda

Las acciones del asediado banco Credit Suisse alcanzaron otro mínimo histórico por segundo día consecutivo. El mayor patrocinador de Credit Suisse, el Saudi National Bank, ha dicho que no proporcionará más ayuda financiera al banco. Hablando con Hadley Gamble de CNBC durante una sesión de panel en Riyadh, Arabia Saudita, el miércoles por la mañana, el presidente de Credit Suisse, Axel Lehmann, se negó a comentar si su empresa necesitase algún tipo de asistencia gubernamental en el futuro.

Banco central de Suiza dice que Credit Suisse recibirá liquidez si la necesita

El banco central suizo y el regulador financiero dijeron que Credit Suisse recibirá respaldo de liquidez de ser necesitarlo, un esfuerzo para contrarrestar la crisis de confianza que aqueja al prestamista. "Credit Suisse reúne los requisitos de capital y liquidez impuestos en los bancos sistémicamente importantes", dijeron Finma, el regulador, y el banco Banco Nacional Suizo (SNB) en una declaración conjunta el miércoles.

SVB Financial explora la quiebra como opción para la venta de activos

SVB Financial Group, la compañía cuya antigua subsidiaria Silicon Valley Bank fue absorbida por los reguladores bancarios de EE. UU. la semana pasada, está explorando buscar protección por bancarrota como una opción para vender activos que incluyen su negocio de banca de inversión y capital de riesgo, personas familiarizadas con el asunto dicho.

Las ventas minoristas de EE. UU. apuntan a la fortaleza subyacente de la economía

Las ventas minoristas de EE. UU. cayeron moderadamente en febrero, probablemente una recuperación después del aumento descomunal del mes anterior, pero el impulso subyacente se mantuvo fuerte, lo que sugiere que la economía continuó expandiéndose en el primer trimestre a pesar de los costos de endeudamiento más altos. Las ventas minoristas caen 0,4% en febrero • Las ventas minoristas subyacentes aumentan 0,5%; Ventas de enero revisadas al alza • Los precios al productor caen 0.1%; sube un 4,6% interanual

Rendimientos de bonos del tesoro en EE.UU. caen

Lo anterior debido a que los problemas del gigante bancario suizo Credit Suisse avivaron el temor al impacto de un aumento del costo del crédito en el sector bancario mundial. El rendimiento de la deuda a dos años, que suele moverse al ritmo de las expectativas de tasas de interés, retrocedió 23,8 puntos básicos, a un 3,989%. En las dos últimas semanas, el retorno a dos años ha caído más de 130 puntos básicos.

IPP de EE.UU. cae inesperadamente en febrero

El índice de precios al productor para la demanda final bajó un 0,1% el mes pasado, informó el miércoles el Departamento del Trabajo. Los datos de enero se revisaron a la baja para mostrar un aumento del IPP del 0,3%, en lugar del 0,7% comunicado anteriormente. En los 12 meses transcurridos hasta febrero, el IPP aumentó un 4,6%, tras subir un 5,7% en enero. Los economistas consultados por Reuters habían previsto que el IPP subiera un 0,3% en el mes y un 5,4% en términos interanuales.

Brent cae debajo de US\$75 por primera vez desde 2021

El petróleo cae este miércoles, a medida que el tumulto en el sector bancario se extiende por los mercados más amplios. En concreto, el Brent cayó por debajo de los US\$75 por barril, su nivel más bajo desde diciembre de 2021, mientras que el WTI lo hizo por debajo de los US\$70, también a un mínimo de 15 meses.

Monitor In On

Renta Variable		Δ% 1d
S&P500	3,891.93	▼ -0.70
Nasdaq 100	12,251.32	▲ 0.42
EuroStoxx 50	4,034.92	▼ -3.46
Topix	1,960.12	▲ 0.65
FTSE 100	7,344.45	▼ -3.83
Shanghai SE Index	3,263.32	▲ 0.55
MSCI EM	37.27	▼ -1.71

Renta Fija		Δ 1d pb
10Y EE.UU (pb)**	3.45	▼ -24.00
10Y Alemania (pb)**	2.13	▼ -29.00
ME Moneda Local (LEMB) %	34.85	▼ -1.13
ME Moneda Fuerte (EMB) %	84.94	▲ 0.37

Tasas de Interés		Δ 1d pb
Sofr USD 1 Mes	4.7434	▼ -8.37
Sofr USD 3 Meses	4.8773	▼ -15.54
Sofr USD 6 Meses	4.8451	▼ -37.72
Sofr USD 12 Meses	4.7287	▼ -54.69
Euribor 1 Mes	2.6010	▼ -4.50

Monedas		Δ% 1d
Euro	1.0577	▼ -1.45
Libra esterlina	1.2057	▼ -0.83
Yen	133.42	▼ -0.60
Yuan	6.8925	▲ 0.18
Dollar Index	104.65	▲ 1.01
Real Brasileño	5.2889	▲ 0.66
Peso Colombiano	4,890.0	▲ 3.07
Peso Chileno	824.10	▲ 2.85
Peso Mexicano	18.976	▲ 2.04

Materias Primas		Δ% 1d
Petróleo WTI	67.61	▼ -5.22
Petróleo Brent	73.69	▼ -4.85
Oro	1,918.58	▲ 0.77
Cobre (US\$/lb)	385.65	▼ -3.84
Café (US\$/lb)	1.78	▼ -1.58
Aceite de palma (MYR/MT)	4,017.00	▲ 0.88
Azúcar (US\$/lb)	0.2633	▼ -0.15
Thomson R.CoreCommodity	254.03	▼ -2.70

Eventos próxima semana

- **EEUU:** Permisos de Construcción
- **Europa:** Decisión Política BCE
- **Internacional:** Decisión Política Indonesia

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 Rüeeggger
Analista de inversiones
srueeggger@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.