

Inversiones AM: Rescate a Credit Suisse, decisión del BCE

Marzo 16, 2023

Las bolsas en Europa muestran tendencia positiva y los futuros en EEUU comportamiento mixto, tras la inyección de liquidez del Banco Central de Suiza a Credit Suisse.

En un comunicado, las autoridades monetarias y regulatorias de Suiza, informaron que aprobaron una inyección de liquidez por USD 54 mil millones, la cual, dado el nivel de capitalización de Credit Suisse, estiman será suficiente para evitar contagios en el sistema bancario de europeo.

La atención está puesta ahora en la decisión de política monetaria del Banco Central Europeo, la cual podría servir como una guía para otras autoridades monetarias. Hasta la semana pasada, se esperaban dos incrementos consecutivos de 50 puntos base, dado que la inflación se encuentra aún en 8.50%. Ahora, se anticipan dos incrementos consecutivos de 25 puntos base.

Este día se tiene programada la comparecencia de la secretaria del Tesoro de los EEUU, Janet Yellen, ante el Congreso para abordar los temas de Banca Regional.

En México, inicia la Convención Bancaria en Mérida donde se abordarán temas de inclusión, sostenibilidad y nearshoring.

Enrique Covarrubias

ecovarrubias@actinver.com.mx

Ext. 1061

Ramón de la Rosa

jdelarosa@actinver.com.mx

Ext. 1117

Actinver: 55-1103-6600

Mercados Financieros

	Último	Var. Diaria	Acum. 2023	Consenso 2023	Potencial 2023
Bolsas	pts	%var.	%var.	pts	%var.
S&P 500	3,891.9	-0.15%	1.37%	4,301	10.51%
MEXBOL	52,085.6	-1.15%	7.47%	49,000	-5.92%
Divisas	pts	%var.	%var.	pts	%var.
DXY	104.44	-0.20%	0.89%	104.00	-0.42%
USD/MXN	19.05	0.49%	-2.09%	19.80	3.94%
EUR/USD	1.06	-1.10%	-0.48%	1.07	0.85%
Tasas de 10 años	%	var. p.p.	var. p.p.	%	var. p.p.
USD 10Y	3.46	-0.04	-0.42	3.52	0.06
MXN 10Y	9.07	0.03	1.50	9.36	-0.29
Materias Primas	USD	%var.	%var.	USD	%var.
Oro	1,930.00	0.18%	6.06%	1,830	-5.18%
Petróleo	67.55	-0.09%	-15.84%	93.0	37.68%
Mezcla Mex.	58.11	-5.73%	-16.64%	70.10	20.63%
Criptomonedas	USD	%var.	%var.	USD	%var.
Bitcoin	24,922.25	2.22%	50.12%		

Fuente: Datos de Investing y consenso de Bloomberg

Eventos de la semana:

Dividendos US: GLD (mar-14), MRK (mar-14), TMO (mar-14), KO (mar-16), PLD (mar-16), WMT (mar-16).

Dividendos MX: FEXI (14-mar), FUNO (15-mar), STORAGE (15-mar), ALPEK (16-mar), ALFA (21-mar).

Datos INT: EZ- Decisión BCE (16-mar), EZ- Inflación (17-mar).

Datos US: Inflación (14-mar), Inflación del Productor (15-mar), Ventas Minoristas (15-mar), Prod. Industrial (17-mar).

Datos MX: Informe Regional Banxico (16-mar).

Límite de responsabilidades: <https://bit.ly/3xFJVnn>

Divisas, Tasas y Materias Primas

- El dólar (DXY) retrocede frente a divisas de países desarrollados, ya que el franco suizo recuperó terreno después de la inyección de liquidez a Credit Suisse y ante la expectativa de incrementos de tasa por parte del Banco Central Europeo.
- El tipo de cambio cotiza en 19.05 pesos por dólar, ante el menor apetito por riesgo de inversionistas globales. De esta forma, la ganancia acumulada en el año del peso frente al dólar disminuye a 2.09%.
- Las tasas a diez años se han estabilizado a la espera de mayor información por parte de Bancos Centrales. En EEUU la tasa se ubica en 3.46% y en México en 9.07%.
- Las materias primas moderan las caídas, a medida que el mercado continúa asimilando los datos de crecimiento económico en China, los cuales muestran pocas señales de un crecimiento robusto sostenido.

Bolsas Globales

- Los futuros del Dow Jones apuntan a una apertura de -0.25%, los del S&P 500 -0.15% y los del Nasdaq de 0.27%.
- **Rebalanceo S&P 500:** El viernes 17 de marzo Fair Isaac ocupará el lugar de Lumen Technologies (LUMN) en el S&P 500. Además, ese mismo día se realizarán los cambios de sector de 17 empresas del índice, siendo los cambios más destacados los de Visa (V) y Mastercard (MA) que pasarán del sector de Tecnología a Financiero, así como Target (TGT) de Consumo Discrecional a Consumo Básico.
- **ADBE – Adobe** Las acciones de la empresa avanzan +5.43% antes de la apertura de operaciones. La empresa registró cifras trimestrales mejor a lo esperado por el consenso. Durante el 1T23 fiscal, la empresa registró un avance de sus ventas de +9.4% a/a para ubicarlas en 4.66 mdd, ligeramente por arriba de los 4.62 mdd que esperaban los analistas. La utilidad por acción fue de USD 3.80 superando el USD 3.68 pronosticado por el mercado. Además, la meta de ventas de la empresa para el siguiente trimestre se ubicó en

un rango de 4.75 – 4.78 mmdd, ligeramente por encima de los 4.76 mmdd que pronostica el consenso.

- **TMUS – T-Mobile** La empresa cerró un acuerdo por 1.35 mmdd para la compra de Ka’ena Corporation, quien es dueña de Mint Mobile, Ultra Mobile y Plum. De esta manera, T-Mobile está buscando ampliar sus servicios de prepago, ya que, en particular Mint ofrece un servicio de planes mensuales personalizados, el cual ha sido atractivo para consumidores que buscan ser más estratégicos con los costos de los servicios. El acuerdo será pagado en una combinación de 61% en efectivo y 39% en la compra de acciones de la empresa matriz.
- **TSLA – Tesla** Fue demandado por prácticas monopólicas, ya que, presuntamente la empresa estaría frenando a la competencia para el mantenimiento y producción de refacciones de sus vehículos.
- **MSFT – Microsoft** Firmó un acuerdo con Boosteroid Cloud Gaming, para que esta última distribuya por 10 años el famoso juego “Call of Duty”. Esto con el fin de convencer a los diferentes reguladores globales de cerrar la adquisición de Activision por un monto de 69 mmdd. Este acuerdo se une a los firmados con Nintendo y Nvidia para la distribución del videojuego.

Bolsa Local

- **GAP (Superior):** El día de hoy GAP celebrará su evento anual con inversionistas en Nueva York. Durante el evento, esperamos que la compañía comparta detalles sobre el desarrollo que tendrá la empresa en su red de aeropuertos donde las noticias ligadas a los aeropuertos de Guadalajara, Tijuana y Los Cabos resultarán relevantes ante el potencial de crecimiento en tráfico de pasajeros que tienen. Además, estaremos pendientes de actualizaciones en la estrategia comercial para los próximos años para que la diversificación de ingresos continúe.