

Marzo se caracterizó por la quiebra del banco Silicon Valley Bank, seguida del colapso de Signature Bank, en Nueva York y de la intervención de Credit Suisse por parte del Banco Nacional de Suiza y que culminó con su adquisición por 3.2 miles de millones de dólares por parte de UBS. Estos eventos presionaron al sistema financiero mundial al avecinar una crisis parecida a la del 2008,

Como respuesta, la FED y el Instituto para el Seguro de Protección a los Depósitos Bancarios o FDIC), así como del Banco Central de Suiza, reaccionaron con apoyos e inyecciones de liquidez para detener las “corridas bancarias”.

En este escenario, los mercados accionarios finalizaron con avances (S&P500 +3.5% y MSCI Index +3.2%). El *Treasury* 10 años pasó de 3.94 % a 3.47%.

Negativo:

- El FMI y el Banco Mundial inician su reunión de primavera en abril próximo, con preocupaciones sobre el endeudamiento de los países y la presión en sus finanzas ante el incremento de las tasas de interés.
- A nivel geopolítico, aumentan las tensiones entre EEUU y China con relación a Taiwán. La reciente visita de la presidenta de ese país a la unión americana fue mal visto por el gobernó chino, quien alude la violación a los acuerdos firmados en la década de los 70s, donde EEUU se comprometió a respetar el concepto de “Una sola China”.

Positivo:

- Los datos recientes de inflación mostraron descensos.
- La producción industrial en EEUU, registró en marzo un avance de 0.53% y/y, vs un retroceso de 0.25% en febrero.

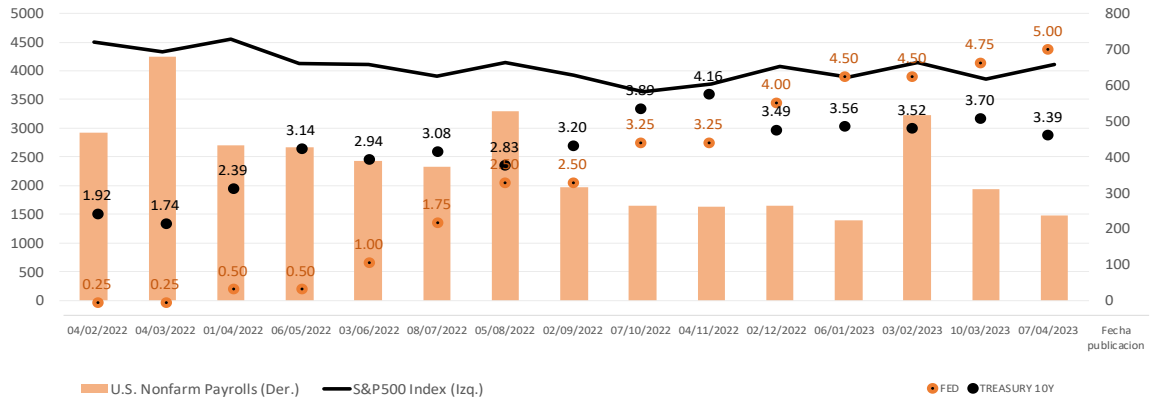
Importante:

- Decisiones de política monetaria de la FED y del BCE.
- Disputas comerciales entre EEUU y China.
- Reportes financieros al 1T2023, en EEUU y México.



Indicadores EEUU: Nómina no Agrícola vs S&P500 Index / Tasa FED / Treasury 10y

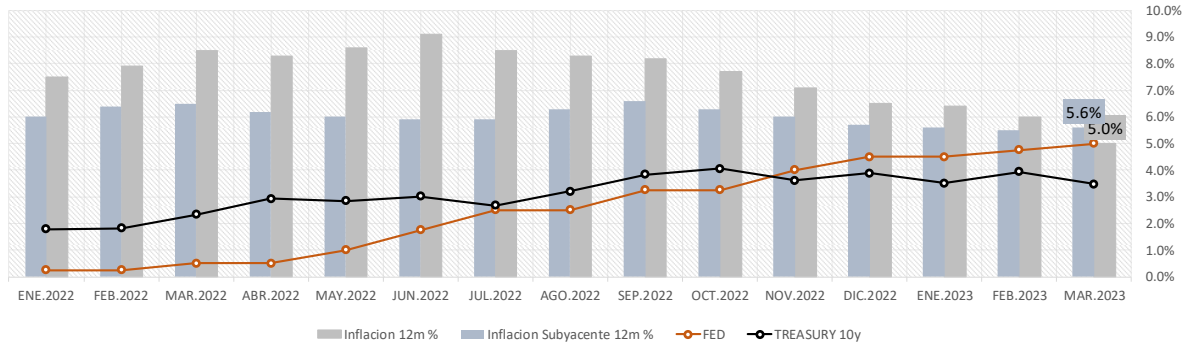
Elaboración propia con datos de Investing



Nota: Los datos de S&P500 Index y Treasury 10Y, corresponden al día de cierre de la fecha de publicación de la Nómina no Agrícola. Datos de Nómina no Agrícola revisados al 7 abril 2023.



U.S. Inflación y/y vs. FED y Treasury 10y



Fuente: Elaboración propia con datos de Investing.

Elaboración: Mauro Mauleón

Este documento se elaboró solo con fines educativos y no pretende ser ni convertirse en una recomendación de inversión.

www.inverso.mx



Indices

	2021	2022	ENE.23	FEB.23	MAR.23	ABR.23	MAY.23	JUN.23	JUL.23	AGO.23	SEP.23	OCT.23	NOV.23	DIC.23
IPC	53272.43	48463.86	54564.27	52758.06	53904									
YTD%		-9.0%	12.6%	8.9%	11.2%									
NAFTRAC	53.35	48.39	54.38	52.65	53.64									
YTD%		-9.3%	12.4%	8.8%	10.8%									
SPX INDEX	4766.18	3839.5	4076.60	3970.15	4109.31									
YTD%		-19.4%	6.2%	3.4%	7.0%									

ETFs

	2021	2022	ENE.23	FEB.23	MAR.23	ABR.23	MAY.23	JUN.23	JUL.23	AGO.23	SEP.23	OCT.23	NOV.23	DIC.23
IVV	476.99	384.21	408.31	397.97	411.08									
YTD%		-19.5%	6.3%	3.6%	7.0%									
MOAT	76.11	64.91	72.60	70.51	73.83									
YTD%		-14.7%	11.8%	8.6%	13.7%									
ACWI	105.78	84.88	91.25	88.22	91.16									
YTD%		-19.8%	7.5%	3.9%	7.4%									
IVK EQUITY	200.18	202.78	198.18	193.15	199.23									
YTD%		1.3%	-2.3%	-4.7%	-1.8%									
IVC EQUITY	84.00	56.96	65.04	63.31	64.69									
YTD%		-32.2%	14.2%	11.1%	13.6%									
IVE EQUITY	30.10	46.49	47.65	44.27	43.75									
YTD%		54.5%	2.5%	-4.8%	-5.9%									
IVF EQUITY	86.69	75.47	80.98	79.11	71.14									
YTD%		-12.9%	7.3%	4.8%	-5.7%									
IVJ EQUITY	112.74	96.46	102.26	100.12	100.16									
YTD%		-14.4%	6.0%	3.8%	3.8%									
IYM EQUITY	140.21	124.77	138.97	135.33	132.53									
YTD%		-11.0%	11.4%	8.5%	6.2%									
IDU EQUITY	88.43	86.54	84.99	80.31	83.71									
YTD%		-2.1%	-1.8%	-7.2%	-3.3%									
IVH EQUITY	300.37	283.71	279.76	267.12	273.06									
YTD%		-5.5%	-1.4%	-5.8%	-3.8%									
IYW EQUITY	114.82	74.49	82.69	83.57	92.81									
YTD%		-35.1%	11.0%	12.2%	24.6%									
IVZ EQUITY	32.91	22.43	24.32	22.88	23.16									
YTD%		-31.8%	8.4%	2.0%	3.3%									
IYR EQUITY	116.14	84.19	92.59	87.07	84.9									
YTD%		-27.5%	10.0%	3.4%	0.8%									
HDV EQUITY	100.99	104.24	105.33	100.52	101.66									
YTD%		3.2%	1.0%	-3.6%	-2.5%									
DVY EQUITY	122.59	120.6	125.66	121.05	117.18									
YTD%		-1.6%	4.2%	0.4%	-2.8%									
QUAL EQUITY	145.56	113.96	122.11	118.75	124.065									
YTD%		-21.7%	7.2%	4.2%	8.9%									
VLU EQUITY	109.47	91.14	97.68	93.73	92.59									
YTD%		-16.7%	7.2%	2.8%	1.6%									
EBIZ EQUITY	27.45	16.19	19.96	17.89	18.025									
YTD%		-41.0%	23.3%	10.5%	11.3%									
ARKK EQUITY	94.59	31.24	39.93	39.62	40.34									
YTD%		-67.0%	27.8%	26.8%	29.1%									
SOCL EQUITY	53.85	31	36.57	34.14	37									
YTD%		-42.4%	18.0%	10.1%	19.4%									

Deuda

	2021	2022	ENE.23	FEB.23	MAR.23	ABR.23	MAY.23	JUN.23	JUL.23	AGO.23	SEP.23	OCT.23	NOV.23	DIC.23
S&P/BMV GOVERNMENT CETES BOND INDEX	312.65		315.34	317.35	320.67									
YTD% anualizado			10.0%	9.2%	10.3%									
S&P/BMV SOVEREIGN MIBONOS BOND INDEX	639.61		652.96	637.02	656.02									
YTD% anualizado			24.2%	-2.5%	10.3%									
S&P/BMV SOVEREIGN UDIBONOS BOND INDEX	684.47		696.56	682.67	699.24									
YTD% anualizado			20.5%	-1.6%	8.6%									
Tasa FED	0.25	4.50	4.50	4.75	5.00									
Tasa BANKICO	5.50	10.50	10.50	11.00	11.25									
MBONO 10		9.09	8.97	9.64	9.14									
Treasury 10		3.88	3.51	3.94	3.47									
Inflación 12m MX	7.36	7.82	7.91	7.62	6.85									
Inflación core 12m Mx	5.94	8.35	8.45	8.29	8.09									
CETES 28 última subasta		10.10	10.78	11.05	11.34									

Commodities

	2021	2022	ENE.23	FEB.23	MAR.23	ABR.23	MAY.23	JUN.23	JUL.23	AGO.23	SEP.23	OCT.23	NOV.23	DIC.23
IAU EQUITY	34.81	34.59	36.59	34.62	37.37									
YTD%		-0.6%	5.8%	0.1%	8.0%									
SLV EQUITY	21.51	22.02	21.83	19.22	22.12									
YTD%		2.4%	-0.9%	-12.7%	0.5%									

Monedas

	2021	2022	ENE.23	FEB.23	MAR.23	ABR.23	MAY.23	JUN.23	JUL.23	AGO.23	SEP.23	OCT.23	NOV.23	DIC.23
PESO	20.53	19.50	18.83	18.31	18.02									
YTD%		-5.0%	-3.4%	-6.1%	-7.6%									
DXY	95.67	103.52	102.10	105.02	102.59									
YTD%		8.2%	-1.4%	1.4%	-0.9%									

Fuente: Elaboración propia con datos de: Bloomberg, Investing.

Elaboración: Mauro Mauleón

Este documento se elaboró solo con fines educativos y no pretende ser ni convertirse en una recomendación de inversión.

www.inverso.mx

