

Informe diario de mercados e instituciones financieras internacionales

Información al 07 de septiembre de 2011



Departamento de Análisis Económico y
Estándares de Supervisión
Área de Análisis Económico y Financiero

SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

Trabajamos para promover la estabilidad y confianza en el sistema financiero supervisado



Precios materias primas y principales índices bursátiles

Comportamiento de las Principales Materias Primas



Unidad de Medida	Índice	Valor de Cierre				Variación Porcentual (%) respecto al:	
		07-ago-07	07-sep-10	06-sep-11	07-sep-11	Año anterior	Día anterior
US\$/Barril	Petróleo WTI, Spot	72.42	74.09	86.02	89.81	↑ 21.22	↑ 4.41
US\$/Barril	Petróleo Brent, Spot	71.80	77.74	112.89	116.11	↑ 49.36	↑ 2.85
US\$/Quintal	Café Contrato "C" (1a. Posición Futuro)	117.45	190.70	282.40	285.80	↑ 49.87	↑ 1.20
US\$/Quintal	Azúcar No. 11 (1a. Posición Futuro)	9.8400	21.4500	28.29	28.41	↑ 32.45	↑ 0.42
US\$/Onza	Oro, Spot	672.40	1,255.55	1,875.40	1,817.15	↑ 44.73	↓ -3.11
US\$ /€	Dólar por Euro	1.37370	1.26820	1.39980	1.40980	↑ 11.17	↑ 0.71
GTQ/US\$	Quetzal por Dólar	7.69480	8.29520	7.86892	7.86571	↓ -5.18	↓ -0.04
%	Libor 90 días US\$	5.36000	0.29188	0.33561	0.33683	↑ 15.40	↑ 0.36

Fuente: Bloomberg

***Oficialmente la crisis financiera mundial inició el 7 de agosto 2007. La crisis financiera se transmite al sector bursátil e inicia la lenta desaceleración en las plazas a nivel mundial. Durante el período sep-oct 2008 se registran las mayores pérdidas, pues el pánico se apoderó de los inversionistas quienes percibieron un ambiente de desconfianza y que esta sería una recesión sin precedentes.**

Comportamiento de los Principales Índices Bursátiles



País	Índice	Valor de Cierre				Variación Porcentual (%) respecto al:	
		07-ago-07	07-sep-10	06-sep-11	07-sep-11	Año anterior	Día anterior
EEUU	Dow Jones Industrial Average	13,504.30	10,340.69	11,139.30	11,414.86	↑ 10.39	↑ 2.47
EEUU	Nasdaq Composite	2,561.60	2,208.89	2,473.83	2,548.94	↑ 15.39	↑ 3.04
EEUU	S&P 500	1,476.71	1,091.84	1,165.24	1,198.62	↑ 9.78	↑ 2.86
Japón	Nikkei 225	16,921.77	9,226.00	8,590.57	8,763.41	↓ -5.01	↑ 2.01
Hong Kong	Hang Seng	21,907.99	21,401.79	19,710.50	20,048.00	↓ -6.33	↑ 1.71
Inglaterra	FTSE 100	6,308.80	5,407.82	5,156.84	5,318.59	↓ -1.65	↑ 3.14
Alemania	DAX	7,513.66	6,117.89	5,193.97	5,405.53	↓ -11.64	↑ 4.07
Francia	CAC 40	5,620.40	3,643.81	2,965.64	3,073.18	↓ -15.66	↑ 3.63
España	IBEX	14,652.90	10,479.10	7,936.40	8,156.60	↓ -22.16	↑ 2.77
México	IPC	30,239.92	32,448.40	34,439.34	35,179.59	↑ 8.42	↑ 2.15
Brasil	Bovespa	53,802.48	66,747.30	56,607.30	56,607.30	↓ -15.19	→ 0.00
Argentina	MerVal	2,121.51	2,418.75	2,816.83	2,876.69	↑ 18.93	↑ 2.13

Fuente: Bloomberg

***Oficialmente la crisis financiera mundial inició el 7 de agosto 2007. La crisis financiera se transmite al sector bursátil e inicia la lenta desaceleración en las plazas a nivel mundial. Durante el período sep-oct 2008 se registran las mayores pérdidas, pues el pánico se apoderó de los inversionistas quienes percibieron un ambiente de desconfianza y que esta sería una recesión sin precedentes.**

Tipo de Cambio Diario *

-Euro-

(Paridad por un dólar)

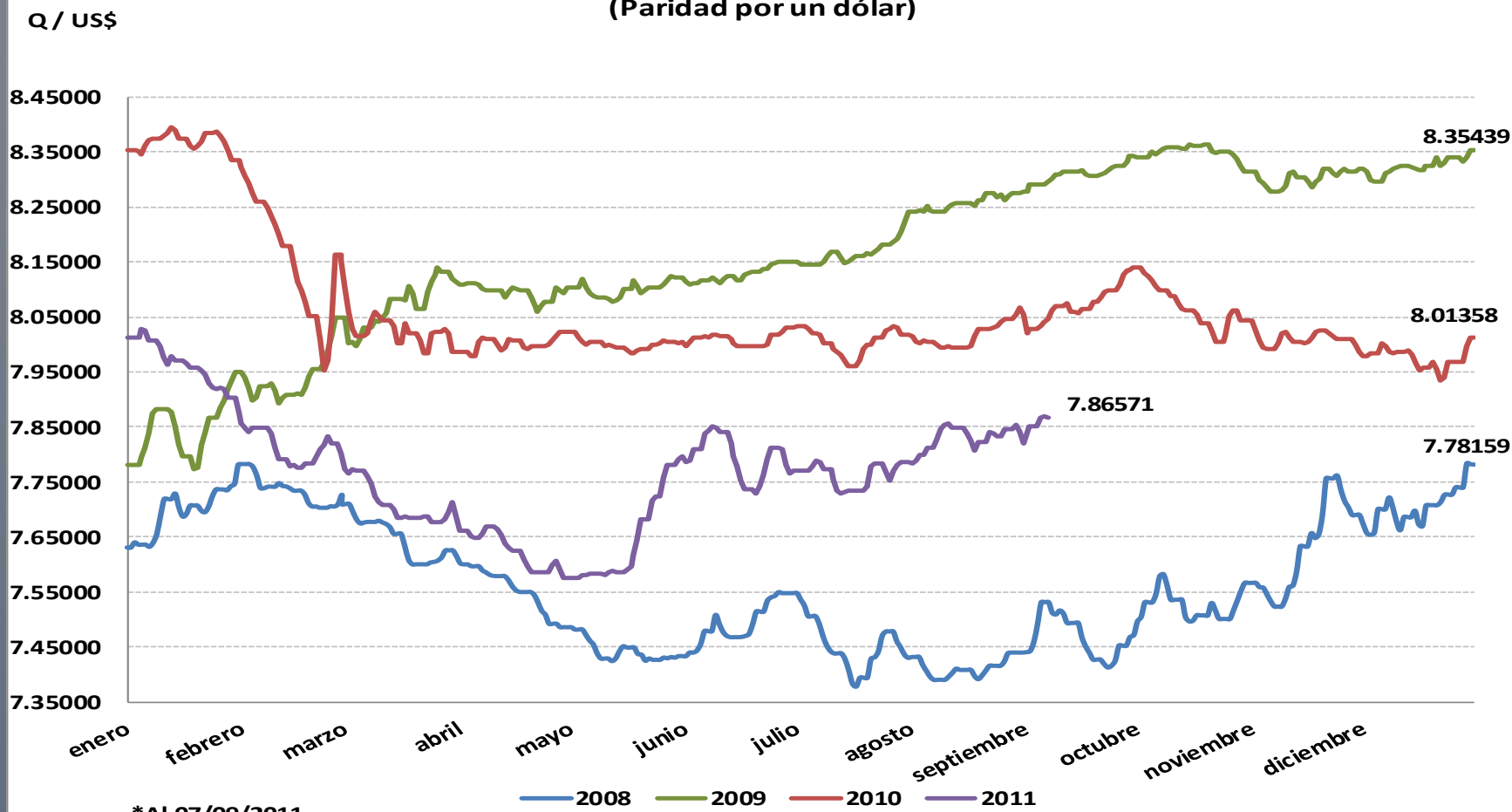
US\$ / €



* Al 07/09/2011

Fuente: Bloomberg

Tipo de Cambio *
-Quetzal-
(Paridad por un dólar)



*Al 07/09/2011

Fuente: Banguat

US\$ ctvs / bushel

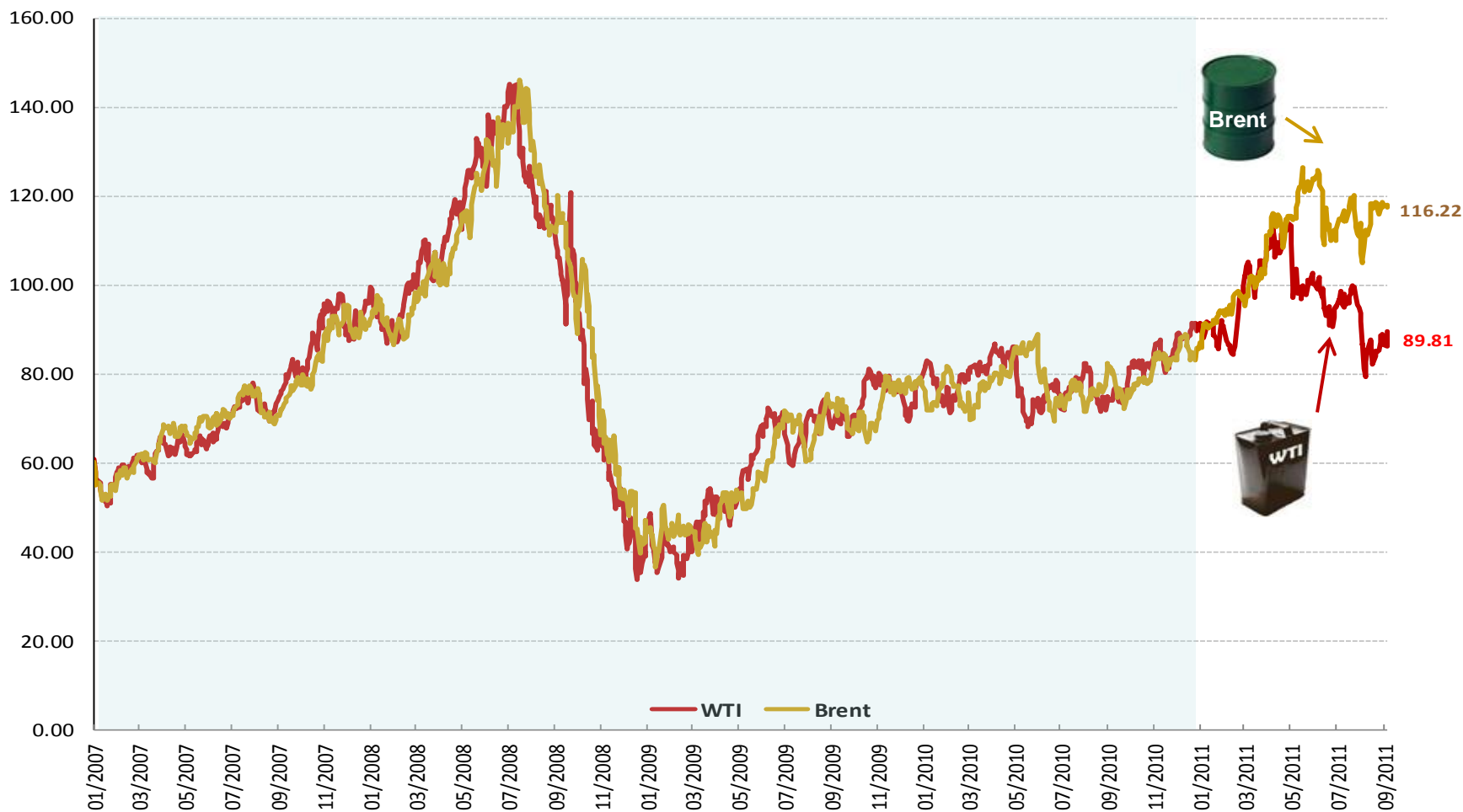


* Al 07/09/2011

Fuente: Bloomberg

US\$ / barril

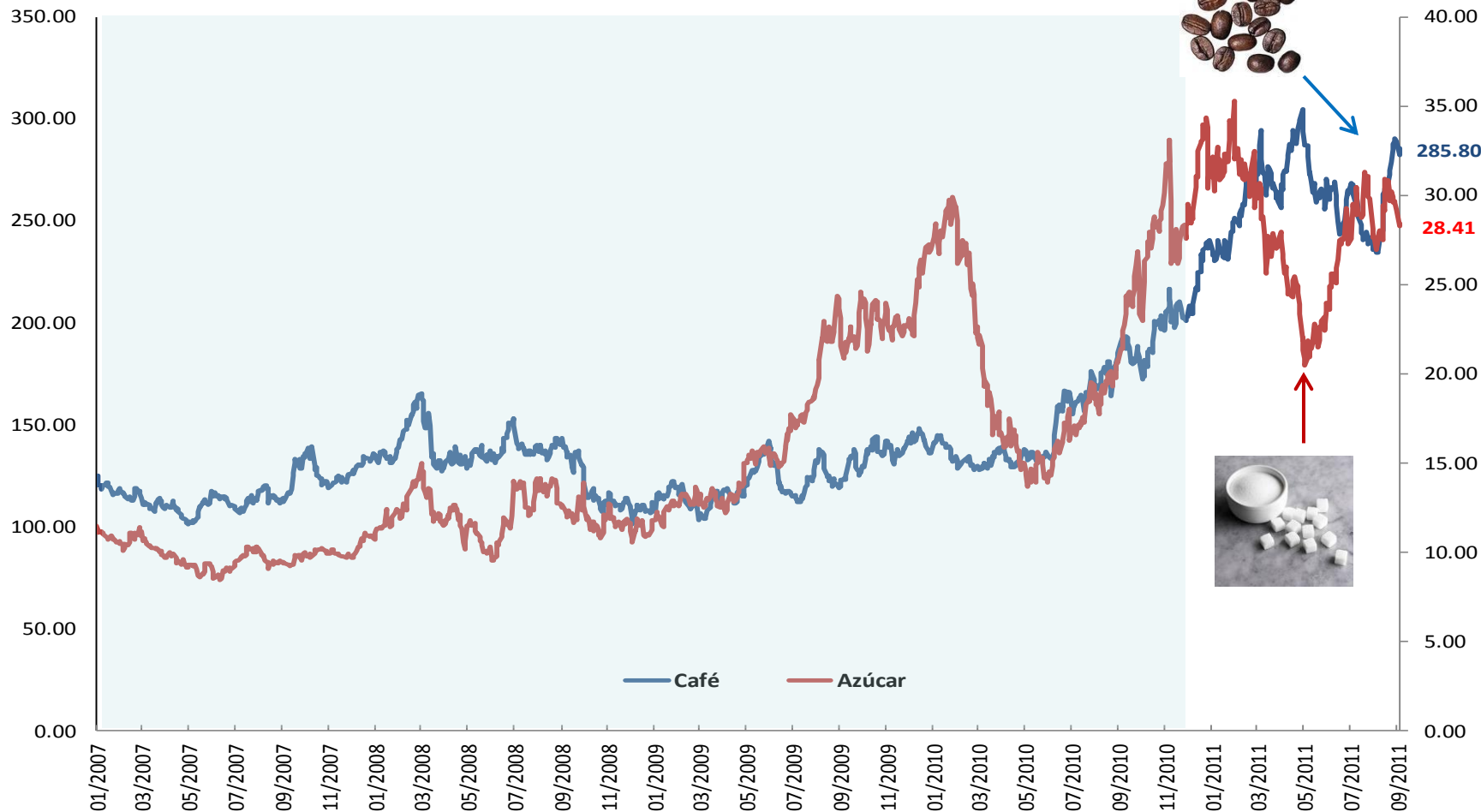
US\$ / barril



* Al 07/09/2011

Fuente: Bloomberg

US\$ / saco (60 kg)



* Al 07/09/2011

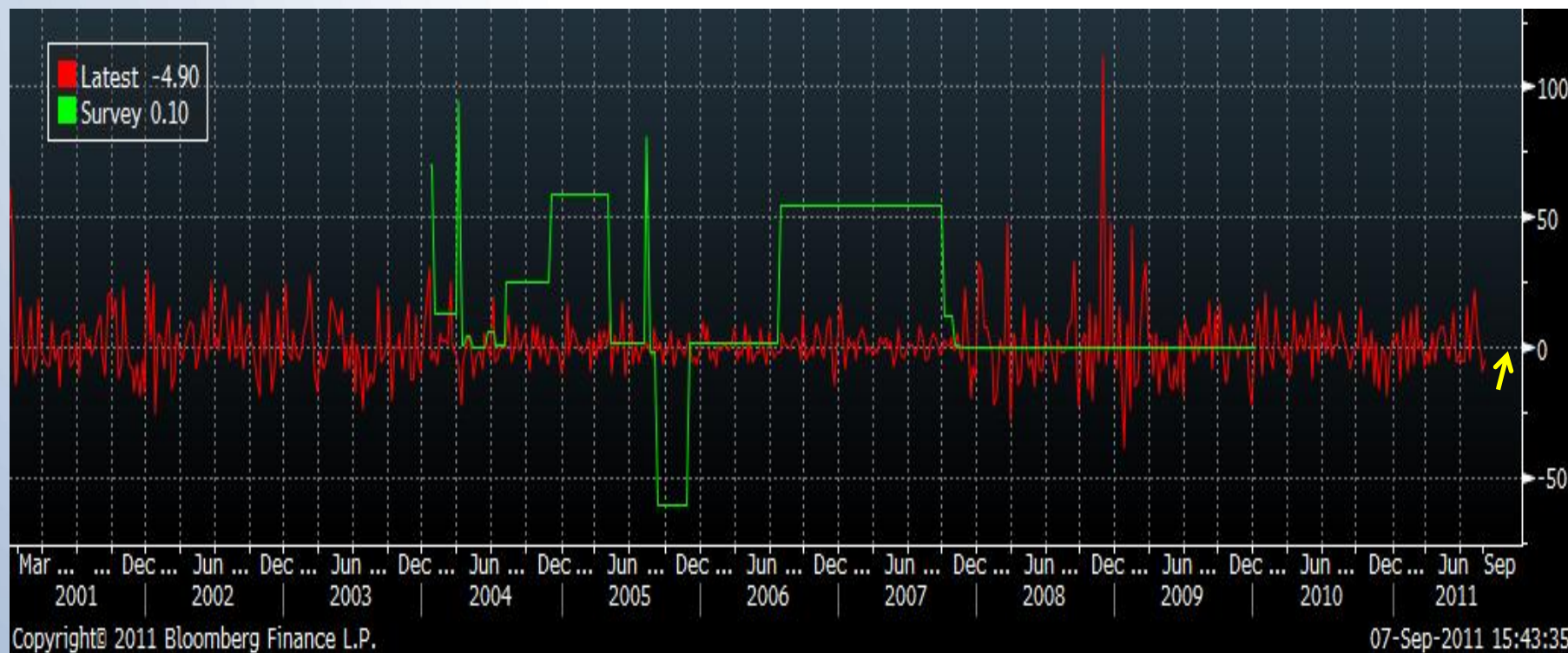
Fuente: Bloomberg



Indicadores internacionales de coyuntura económica

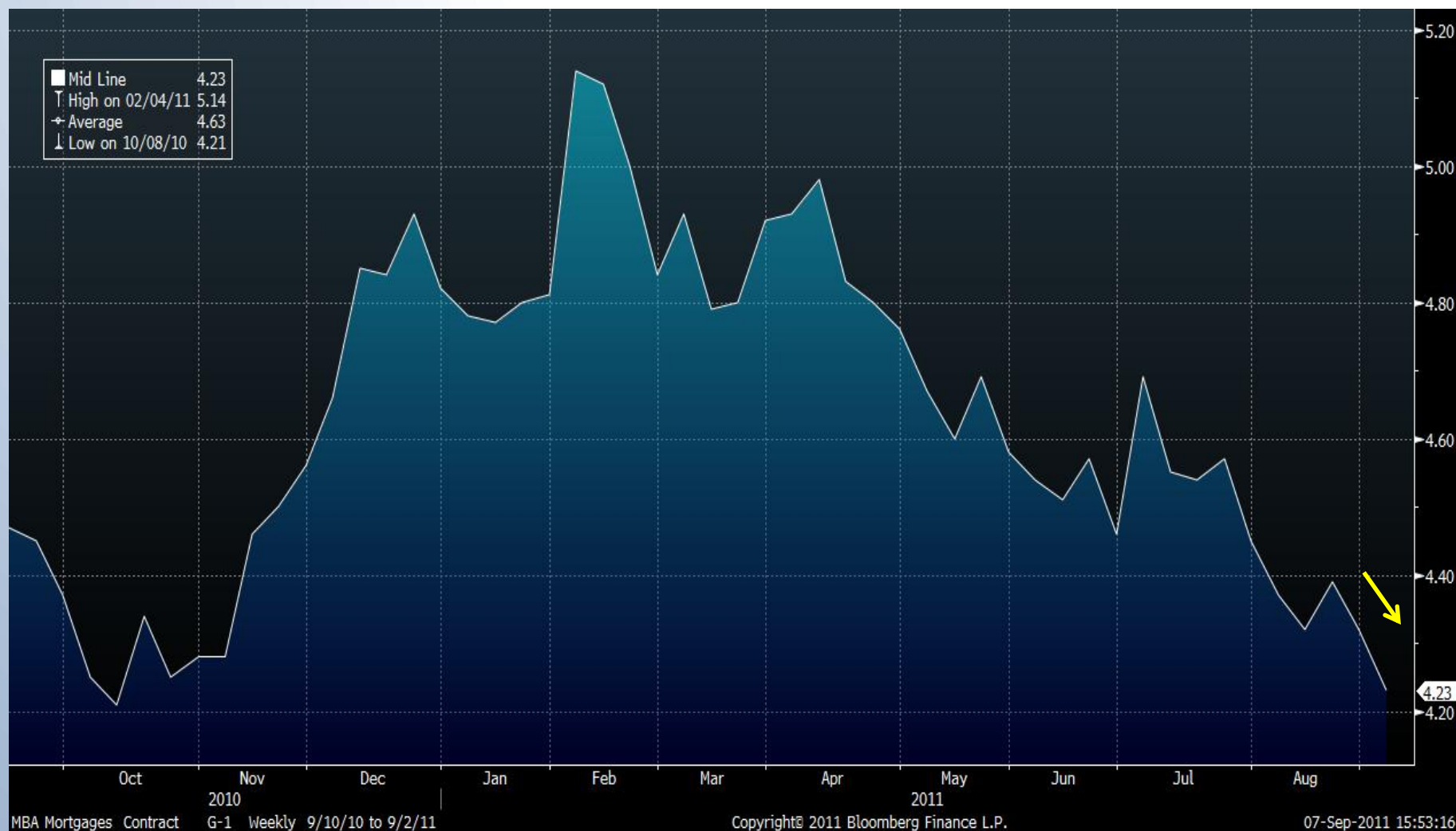
Índice del Mercado Hipotecario EEUU, Variación semanal %, Mortgage Bankers Association

-US Mortgage Market Index Weekly % change SA-



Ambito.com - La demanda de préstamos para adquirir vivienda en Estados Unidos cayó la semana pasada por tercera semana consecutiva, aunque las tasas hipotecarias bajaron o se acercaron a mínimos históricos, dijo un grupo del sector. El índice desestacionalizado de solicitudes hipotecarias de la Asociación de Banqueros Hipotecarios (MBA por su sigla en inglés), que incluye tanto la demanda de préstamos para el refinanciamiento como para la adquisición de viviendas, cayó un 4.9% en la semana que terminó el 22 de agosto. El índice desestacionalizado de MBA de préstamos de refinanciamiento bajó un 6.3%, mientras que su estimación de solicitudes de préstamos para compra de casas trepó un 0.2%. Las tasas hipotecarias fijas a 30 años promediaron un 4.2%, descendiendo desde el 4.3% de la semana anterior y marcando la segunda tasa más baja desde que el grupo comenzó su sondeo hace unos 22 años. Las tasas para préstamos a 15 años promediaron un 3.4%, bajando desde el 3.5% de la semana previa y llegando a un nuevo mínimo del sondeo de MBA. Pese a estas tasas, el volumen de solicitudes de refinanciamiento cayó por tercera semana consecutiva y está más de un 35% por debajo de sus niveles a estas alturas del año pasado.

EEUU: Tasa promedio de las hipotecas a 30 años





Instituciones financieras internacionales

Principales Bancos Estadounidenses

-Seguimiento Diario-



Institución	Precio Cierre (US\$)				Variación Porcentual	
	07-ago-07	07-sep-10	06-sep-11	07-sep-11	Año anterior	Día anterior
Citigroup Inc **	48.59	38.30	27.70	28.98	↓ -24.33	↑ 4.62
JPMorgan Chase & Co	45.34	38.28	33.44	34.82	↓ -9.04	↑ 4.13
Morgan Stanley	64.33	25.67	15.33	16.33	↓ -36.38	↑ 6.52
Bank of America Corp	48.67	13.21	6.99	7.48	↓ -43.38	↑ 7.01
Wells Fargo & Co	34.81	24.86	23.92	24.96	↑ 0.38	↑ 4.35
UBS AG	49.57	17.52	12.34	12.88	↓ -26.48	↑ 4.38
State Street Corp	69.86	36.70	32.58	34.20	↓ -6.81	↑ 4.97
Bank of New York Mellon Corp/T	44.45	25.47	19.53	20.72	↓ -18.65	↑ 6.09
Northern Trust Corp	65.81	47.71	36.01	37.41	↓ -21.59	↑ 3.89
Goldman Sachs Group Inc/The	191.25	145.21	104.56	108.34	↓ -25.39	↑ 3.62

Fuente: Bloomberg

Notas:

* Oficialmente la crisis financiera mundial inició el 7 de agosto 2007.

** El 09 de mayo de 2011 hubo un stock Split de 1:10 de la acción de Citigroup Inc, es decir que cada 10 acciones al 06 de mayo 2011, se convirtieron en 1 acción al 09 de mayo 2011.

Principales Bancos Europeos

-Seguimiento Diario-



Institución	Precio Cierre (US\$)				Variación Porcentual	
	07-ago-07	07-sep-10	06-sep-11	07-sep-11	Año anterior	Día anterior
BNP Paribas SA	8.06	52.73	29.66	31.64	↓ -40.00	↑ 6.68
Societe Generale SA	117.39	42.61	18.93	19.38	↓ -54.52	↑ 2.40
Credit Agricole SA	25.96	10.64	5.57	5.75	↓ -45.99	↑ 3.20
Commerzbank AG	25.17	5.10	1.78	1.87	↓ -63.33	↑ 4.82
Deutsche Bank AG	93.64	45.05	24.11	24.83	↓ -44.88	↑ 3.01
Royal Bank of Scotland Group P	493.64	46.11	21.17	22.46	↓ -51.29	↑ 6.09
Barclays PLC	680.25	314.00	150.75	159.95	↓ -49.06	↑ 6.10
Dexia SA	19.18	3.07	1.44	1.49	↓ -51.36	↑ 3.90
Banco Santander SA	12.82	9.64	5.65	5.76	↓ -40.26	↑ 1.96
BBVA	17.16	9.38	5.60	5.72	↓ -39.02	↑ 2.23

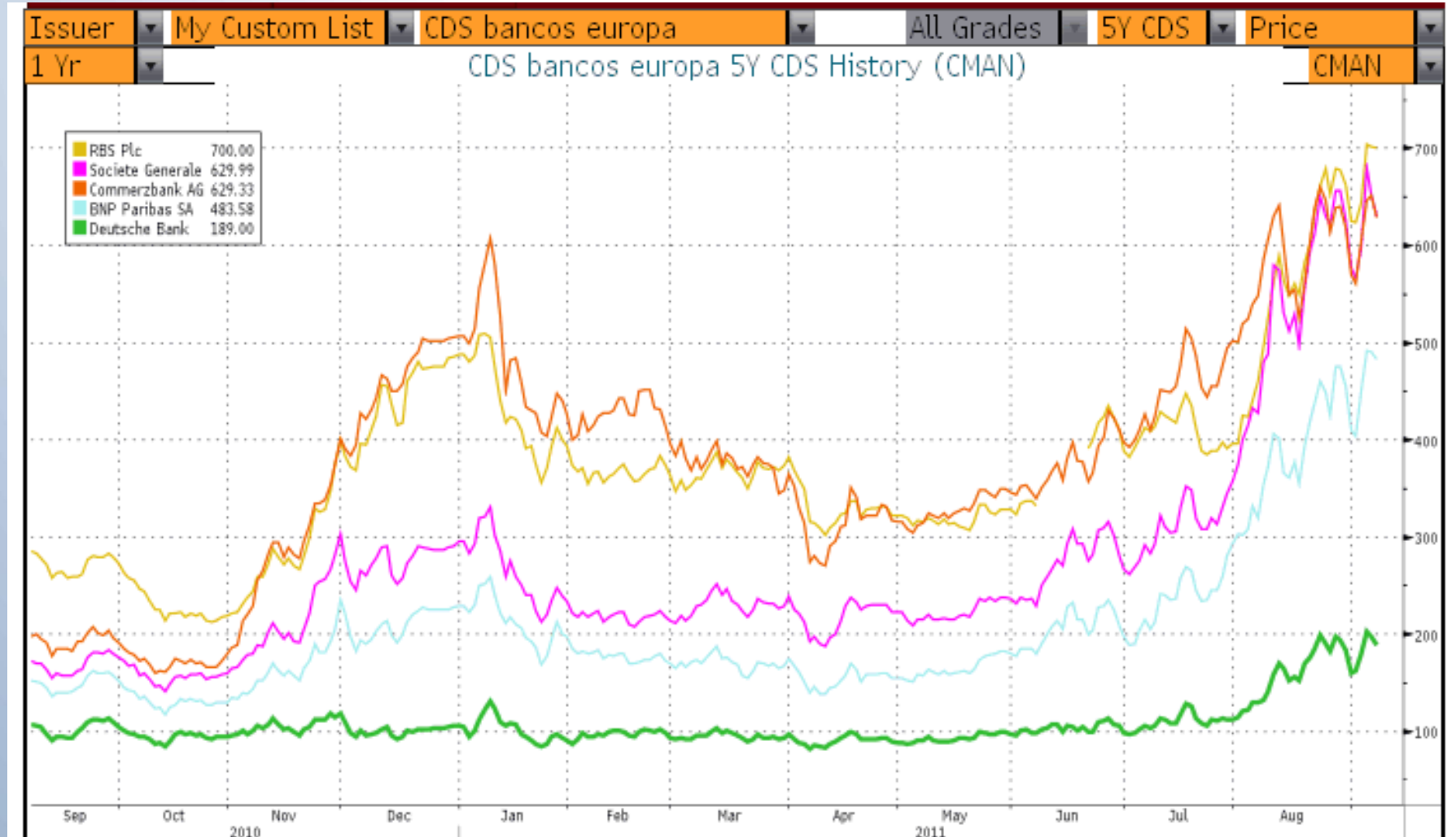
Fuente: Bloomberg

Nota:

* Oficialmente la crisis financiera mundial inició el 7 de agosto 2007.

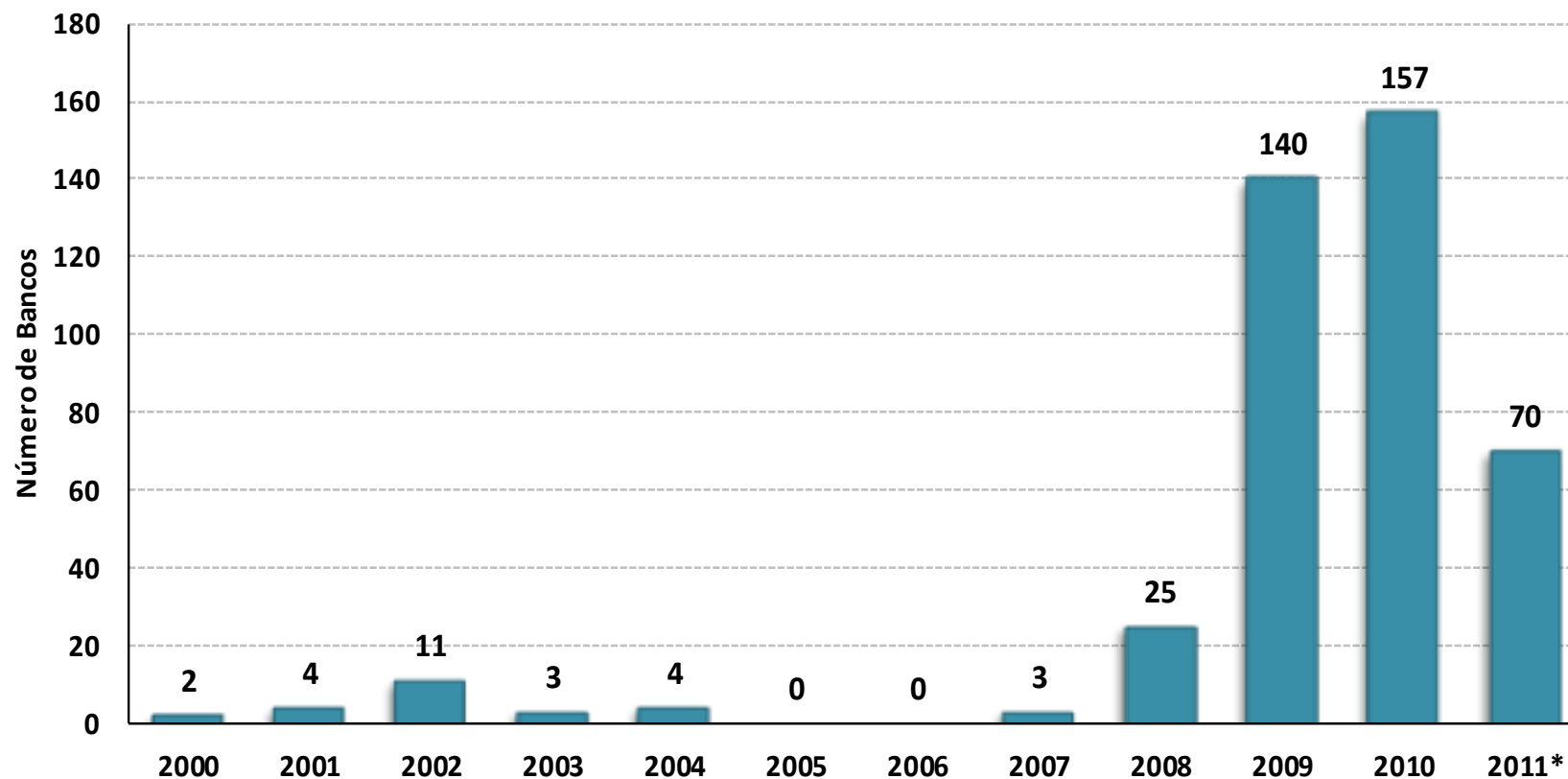
Principales Bancos Europeos

-Credit Default Swaps-



Fuente: Bloomberg

Bancos Quebrados en Estados Unidos Años 2000-2011



* Al 07/09/2011

Fuente: Federal Deposit Insurance Corporation –FDIC–

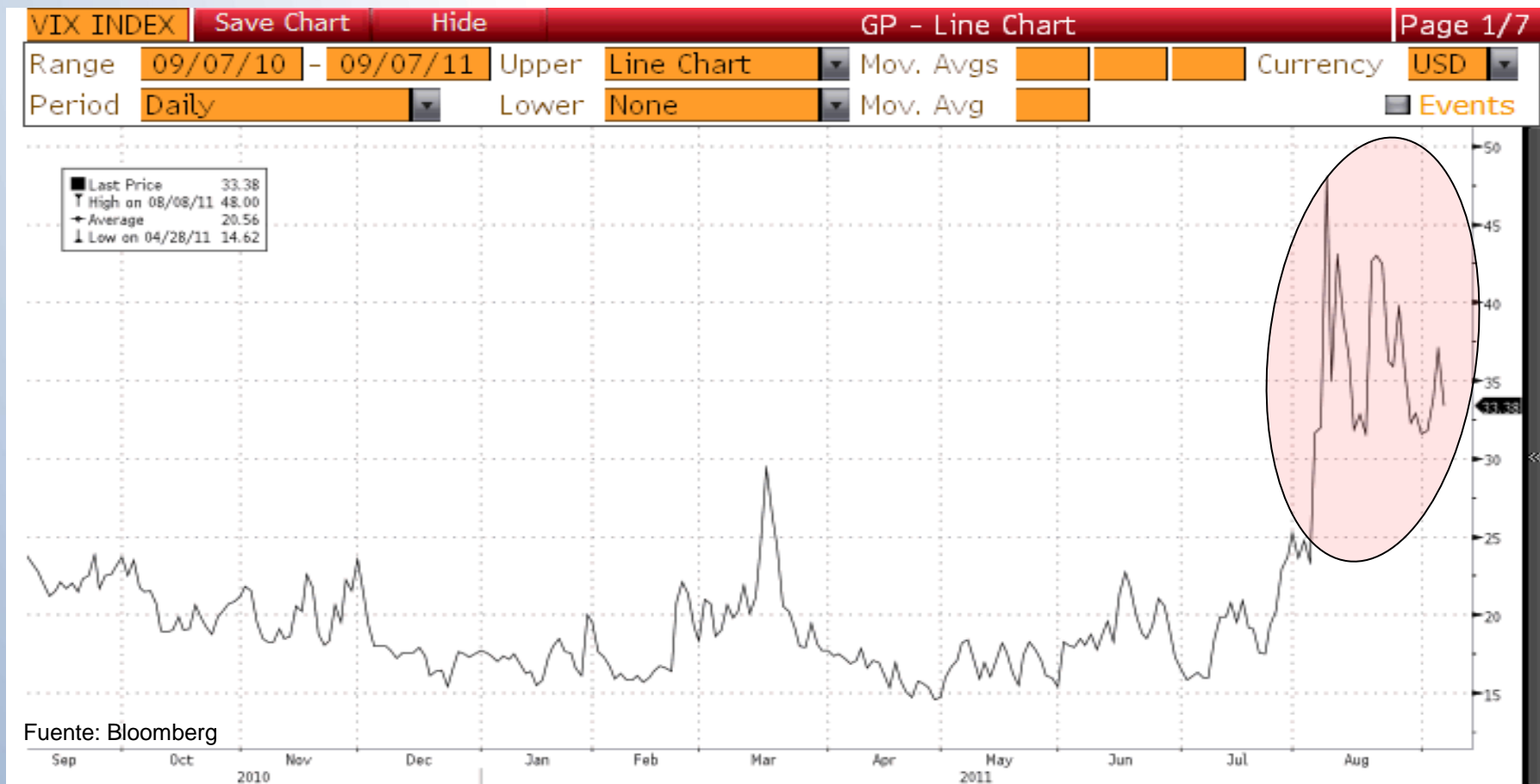


Algunos indicadores del mercado financiero - crediticio

VIX-CBOE SPX Volatility Index

(Medidor del miedo del inversionista)

-Índice-



Este indicador muestra cuán volátil espera el mercado la operatoria de los próximos 30 días. El VIX es ampliamente utilizado como medida del riesgo que presenta el mercado y se le conoce familiarmente como el “medidor del miedo del inversionista”.

CDX Inv Grade Index 5Y

(Exposición a instrumentos crediticios riesgosos)

-Precio en US\$-



Los Credit Default Swap Indexes (CDX) son canastas de instrumentos derivados de riesgo individuales, utilizados principalmente para facilitar la negociación de CDS agrupados, por lo que estos se han convertido en un **comparativo de la actividad de los mercados crediticios y su exposición a instrumentos crediticios riesgosos**. En particular, el índice en estudio se refiere al comparativo norteamericano para los CDS a 5 años de **125 títulos con calificación de “grado de inversión”** por parte de ambas calificadoras (S&P y Moody’s).

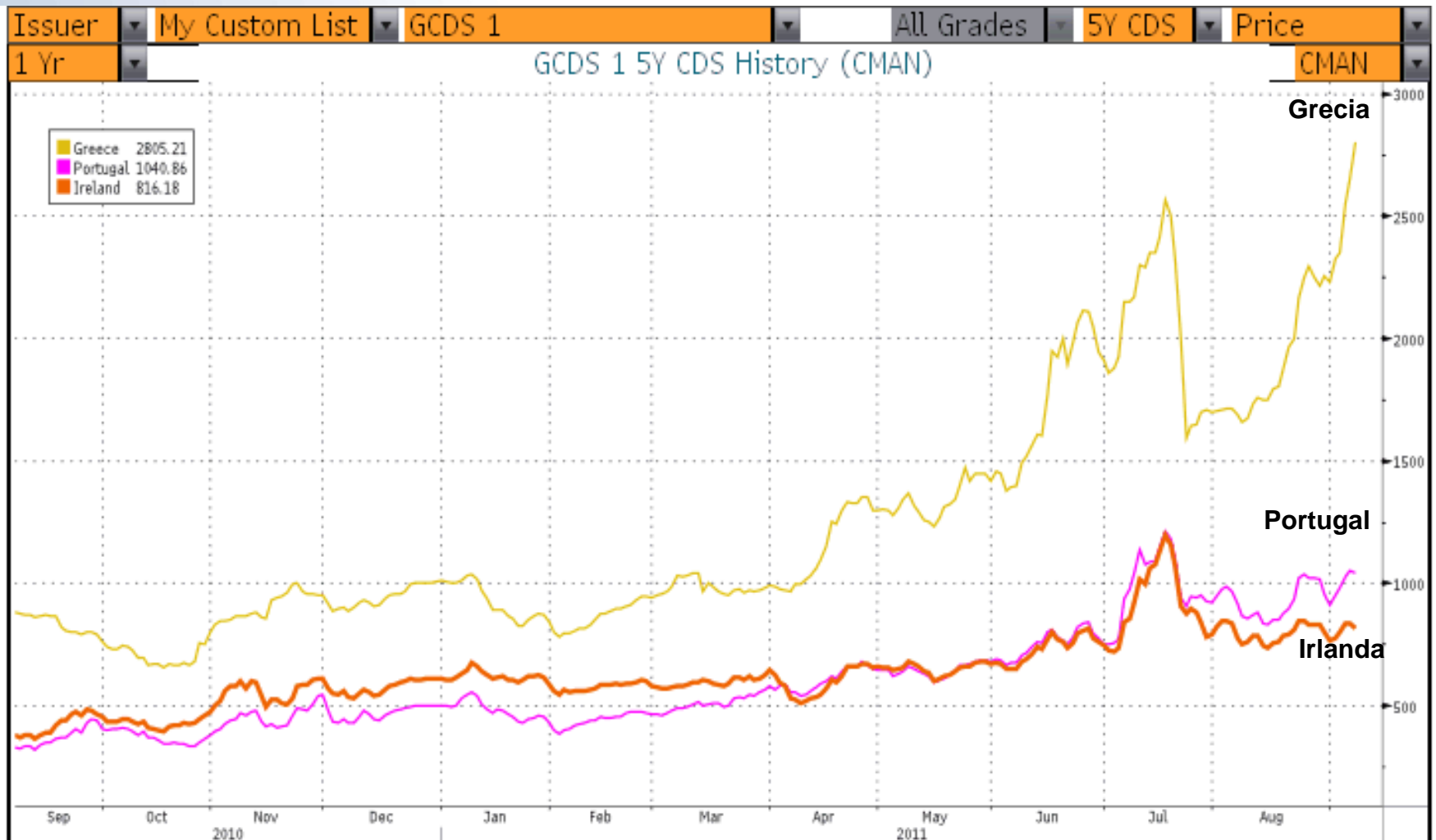


Situación de los Credit Default Swaps de países PIIGS* y comparación de rendimientos de los Bonos Soberanos

*PIIGS = Portugal, Italia, Irlanda, Grecia y España

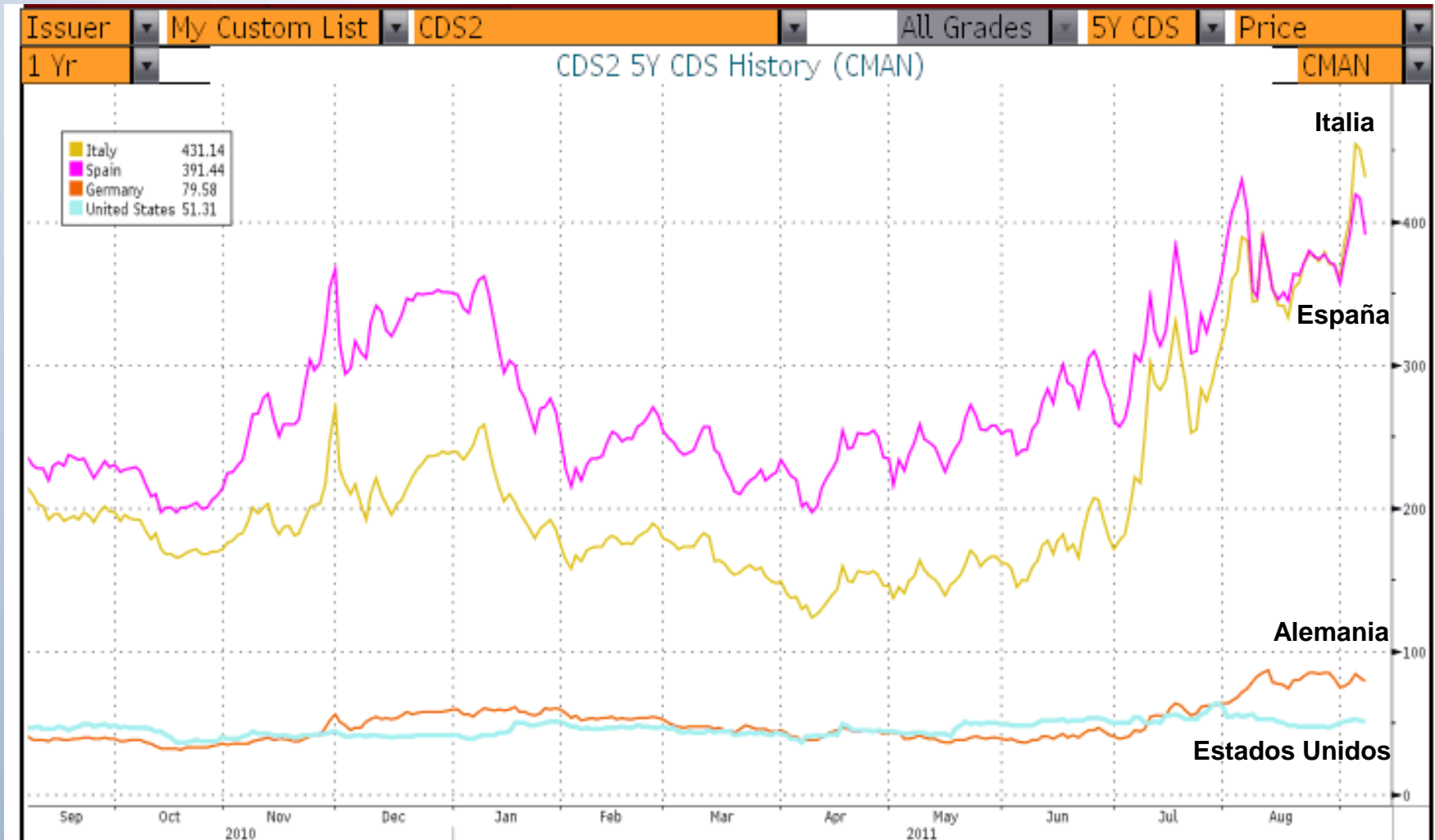
Credit Default Swaps (PIIGS)

-Precio US\$-



Fuente: Bloomberg

Credit Default Swaps (PIIGS) -Precio US\$-



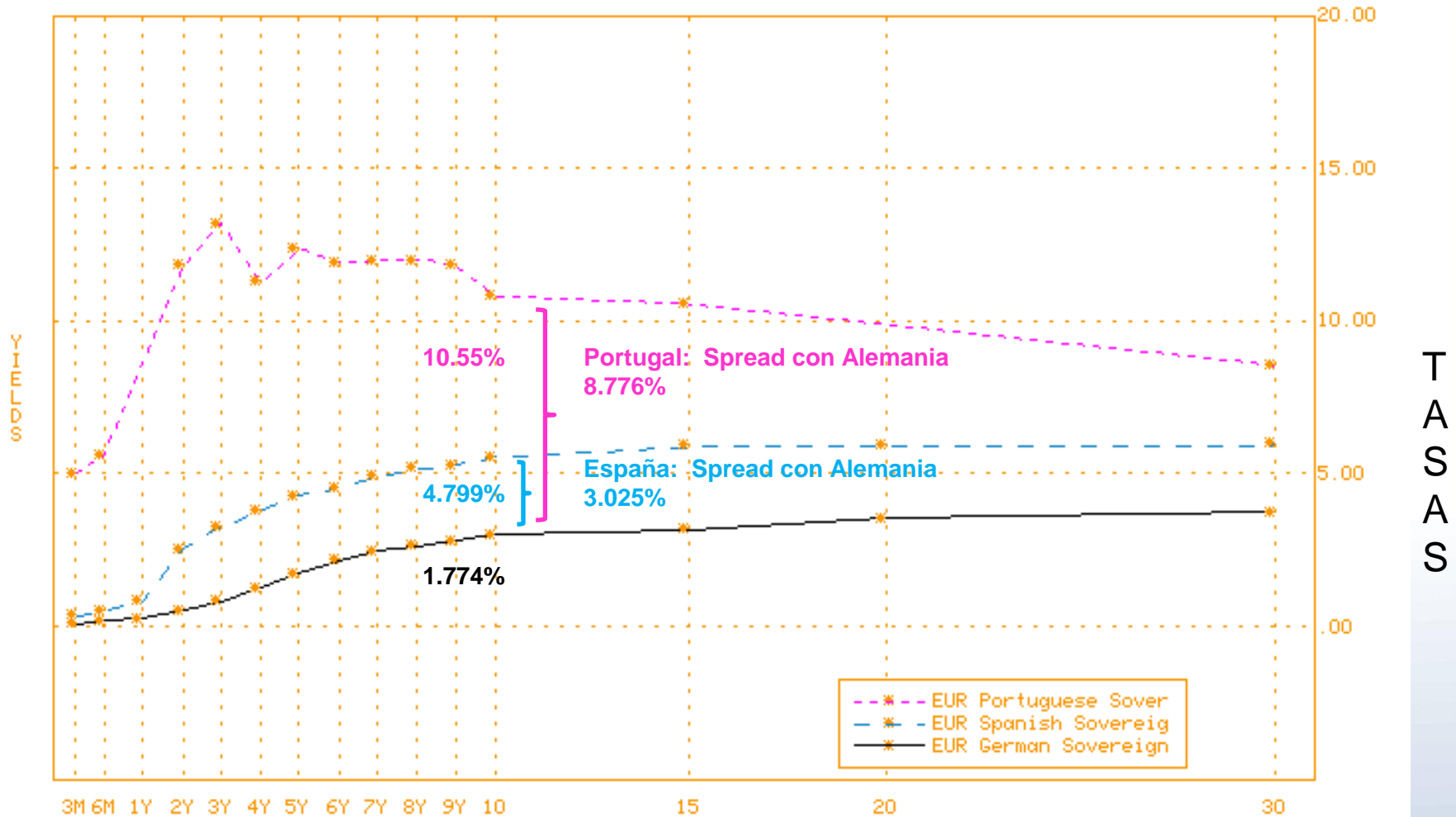
Fuente: Bloomberg

Bonos soberanos Alemania Vrs. España y Portugal

-Curvas de rendimiento %-



1: EUR German Sovereign # 2: EUR Spanish Sovereig # 3: EUR Portuguese Sover



Fuente: Bloomberg