

Informe diario de mercados e instituciones financieras internacionales

Información al 28 de diciembre de 2012



SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

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

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



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	30-dic-11	27-dic-12	28-dic-12	Año anterior	Día anterior
US\$/Barril	Petróleo WTI, Spot	72.42	98.83	90.87	90.99	↓ -7.93	↑ 0.13
US\$/Barril	Petróleo Brent, Spot	71.80	107.38	110.80	110.74	↑ 3.13	↓ -0.05
US\$/Quintal	Café Contrato "C" (1a. Posición Futuro)	117.45	226.85	147.90	146.85	↓ -35.27	↓ -0.71
US\$/Quintal	Azúcar No. 11 (1a. Posición Futuro)	9.8400	23.30	19.45	19.42	↓ -16.65	↓ -0.15
US\$/Onza	Oro, Spot	672.40	1,563.70	1,664.26	1,655.55	↑ 5.87	↓ -0.52
US\$/€	Dólar por Euro	1.37360	1.29610	1.32360	1.32210	↑ 2.01	↓ -0.11
GTQ/US\$	Quetzal por Dólar	7.64966	7.77876	7.92147	7.90230	↑ 1.59	↓ -0.24
%	Libor 90 días US\$	5.36000	0.58100	0.31100	0.30800	↓ -46.99	↓ -0.96

Fuente: Bloomberg y Banguat

*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	30-dic-11	27-dic-12	28-dic-12	Año anterior	Día anterior
EEUU	Dow Jones Industrial Average	13,504.30	12,217.56	13,096.31	13,006.89	↑ 6.46	↓ -0.68
EEUU	Nasdaq Composite	2,561.60	2,605.15	2,985.91	2,976.55	↑ 14.26	↓ -0.31
EEUU	S&P 500	1,476.71	1,257.60	1,418.10	1,408.77	↑ 12.02	↓ -0.66
Japón	Nikkei 225	16,921.77	8,314.74	10,322.98	10,395.18	↑ 25.02	↑ 0.70
Hong Kong	Hang Seng	21,907.99	18,434.39	21,551.76	21,697.55	↑ 17.70	↑ 0.68
Inglaterra	FTSE 100	6,308.80	5,572.28	5,958.34	5,939.99	↑ 6.60	↓ -0.31
Alemania	DAX	7,513.66	5,898.35	7,672.10	7,636.23	↑ 29.46	↓ -0.47
Francia	CAC 40	5,620.40	3,159.81	3,666.73	3,661.40	↑ 15.87	↓ -0.15
España	IBEX	14,652.90	8,566.30	8,264.10	8,291.00	↓ -3.21	↑ 0.33
México	IPC	30,239.92	37,077.52	43,469.89	43,628.36	↑ 17.67	↑ 0.36
Brasil	Bovespa	53,802.48	56,533.76	60,415.95	60,952.08	↑ 7.82	↑ 0.89

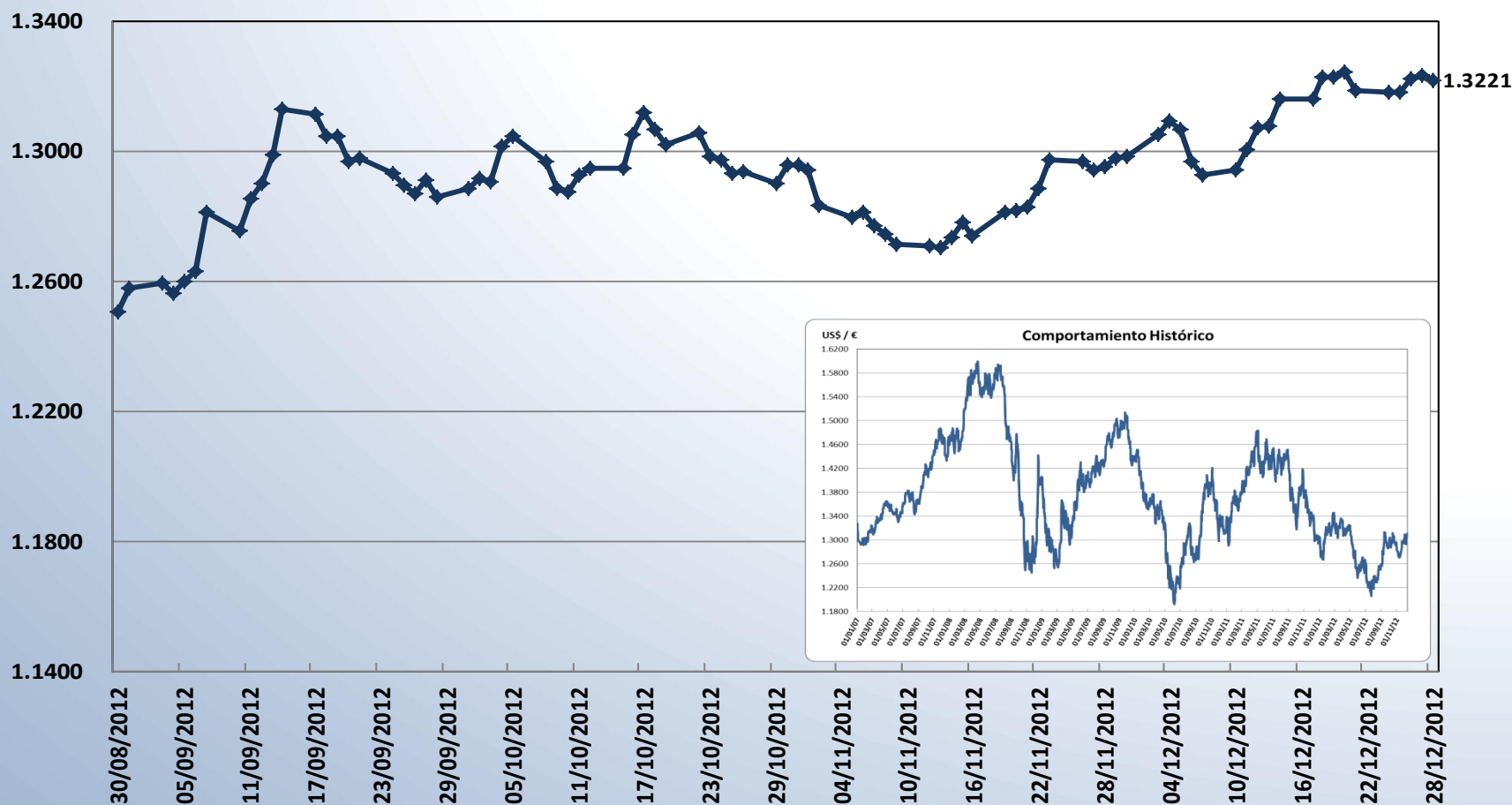
Fuente: Bloomberg

*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.

Evolución del Euro



US\$ / €

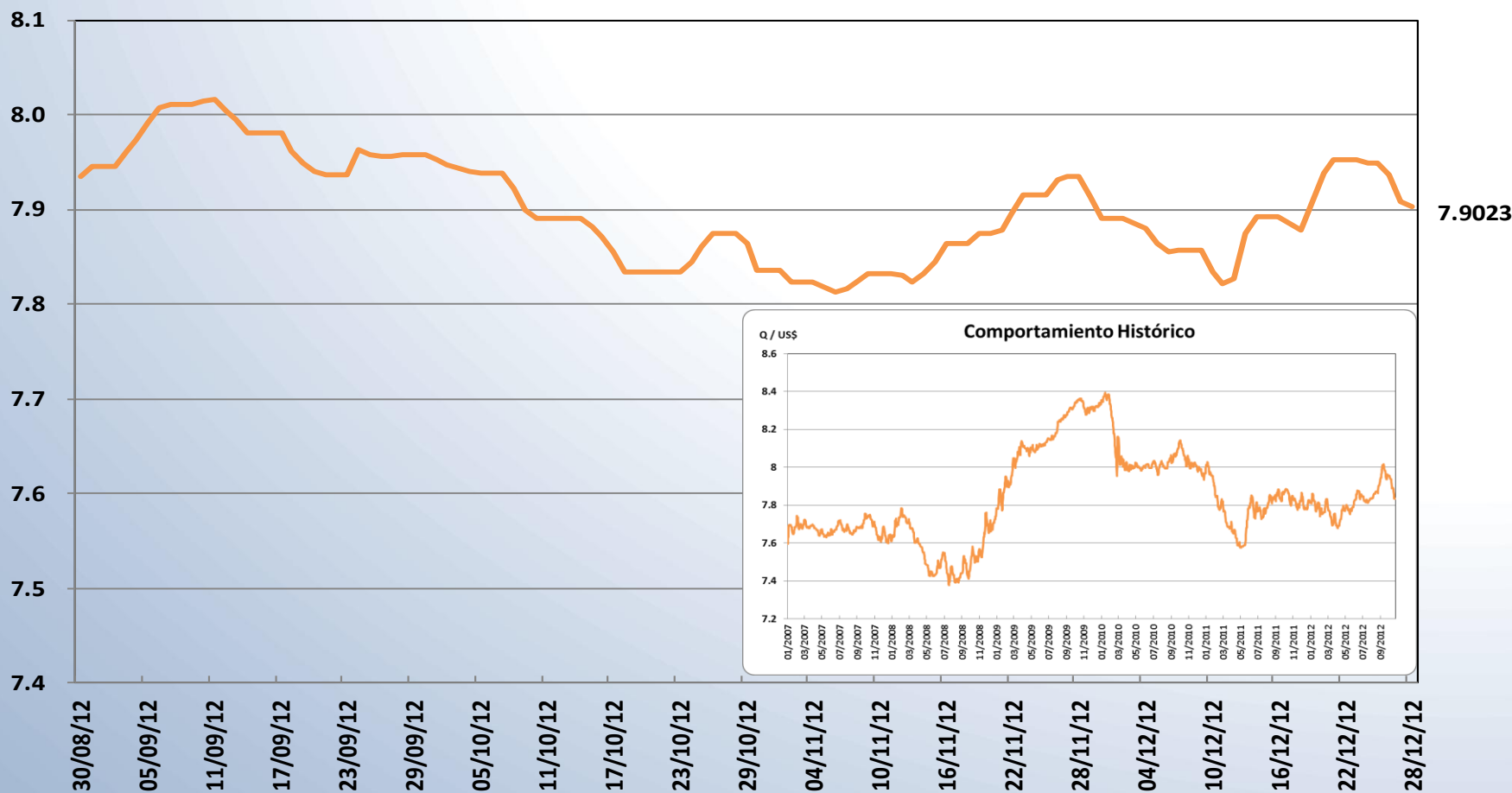


Fuente: Bloomberg

Comparación del Tipo de Cambio diario de Guatemala



Q / US\$



Fuente: Banguat

Tipos de Cambio de las Monedas más importantes del Mundo



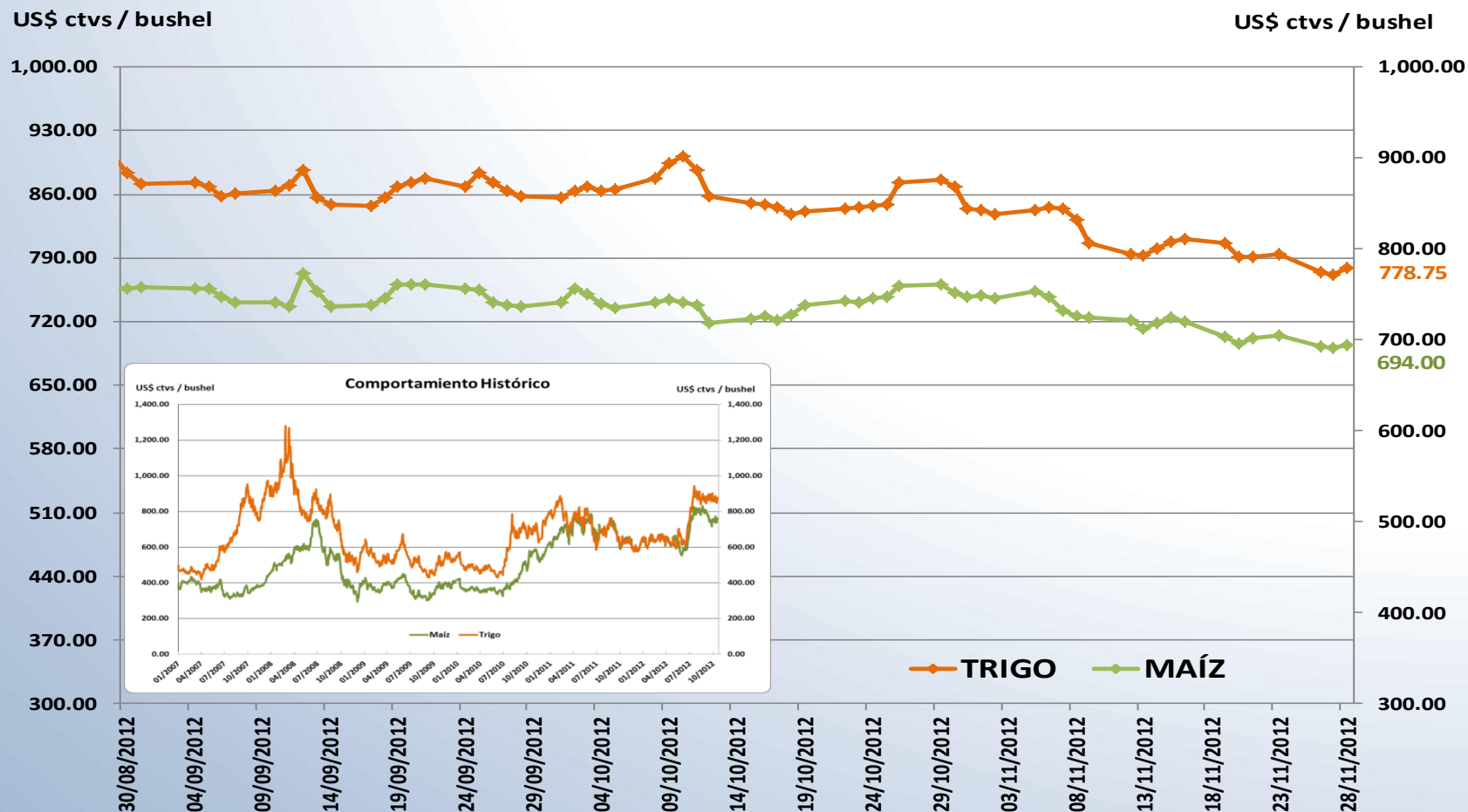
15:12 28/dic/2012

	US\$	Euro	¥en	UK£	SFranc	Can\$	Aud\$	HgKg\$	Cn¥
Cn¥	6.2322	8.2407	0.0724	10.0699	6.8265	6.2565	6.4622	0.8043	
HgKg\$	7.7518	10.2482	9.0028	12.5208	8.4879	7.7823	8.0391		1.2438
Aust\$	0.9643	1.2748	1.1203	1.5575	1.0559	0.9680		0.1244	0.1547
Can\$	0.9961	1.3169	0.0116	1.6089	1.0907		1.0330	0.1285	0.1598
SFranc	0.9133	1.2074	1.0606	1.4751		0.9169	0.9470	11.7814	0.1465
UK£	0.6191	0.8185	0.7191		0.6779	0.6216	0.6421	0.0799	0.0993
¥en	86.1100	113.8400		139.0760	94.2900	86.4370	89.2660	11.1080	13.8160
Euro	0.7564		0.8784	1.2217	0.8282	0.7594	0.7844	0.0976	0.1214
US\$		1.3221	0.0116	1.6152	1.0950	1.0040	1.0371	0.1290	0.1604

US\$	U.S. Dollar	Can\$:	Canadian Dollar
EUR:	Euro	UK£:	British Pound
SFranc:	Swiss Franc	Aust\$:	Australian Dollar
HgKg\$:	Hong Kong Dollar	¥en:	Japanese Yen
Cn¥	China Yuan		

Fuente: Bloomberg

Evolución del precio del trigo y maíz, primera posición a futuro



Fuente: Bloomberg

Evolución del precio del petróleo, primera posición a futuro



US\$ / barril

120.00
110.00
100.00
90.00
80.00
70.00
60.00
50.00

US\$ / barril

130.00
120.00
110.00
100.00
90.00
80.00
70.00
60.00
50.00



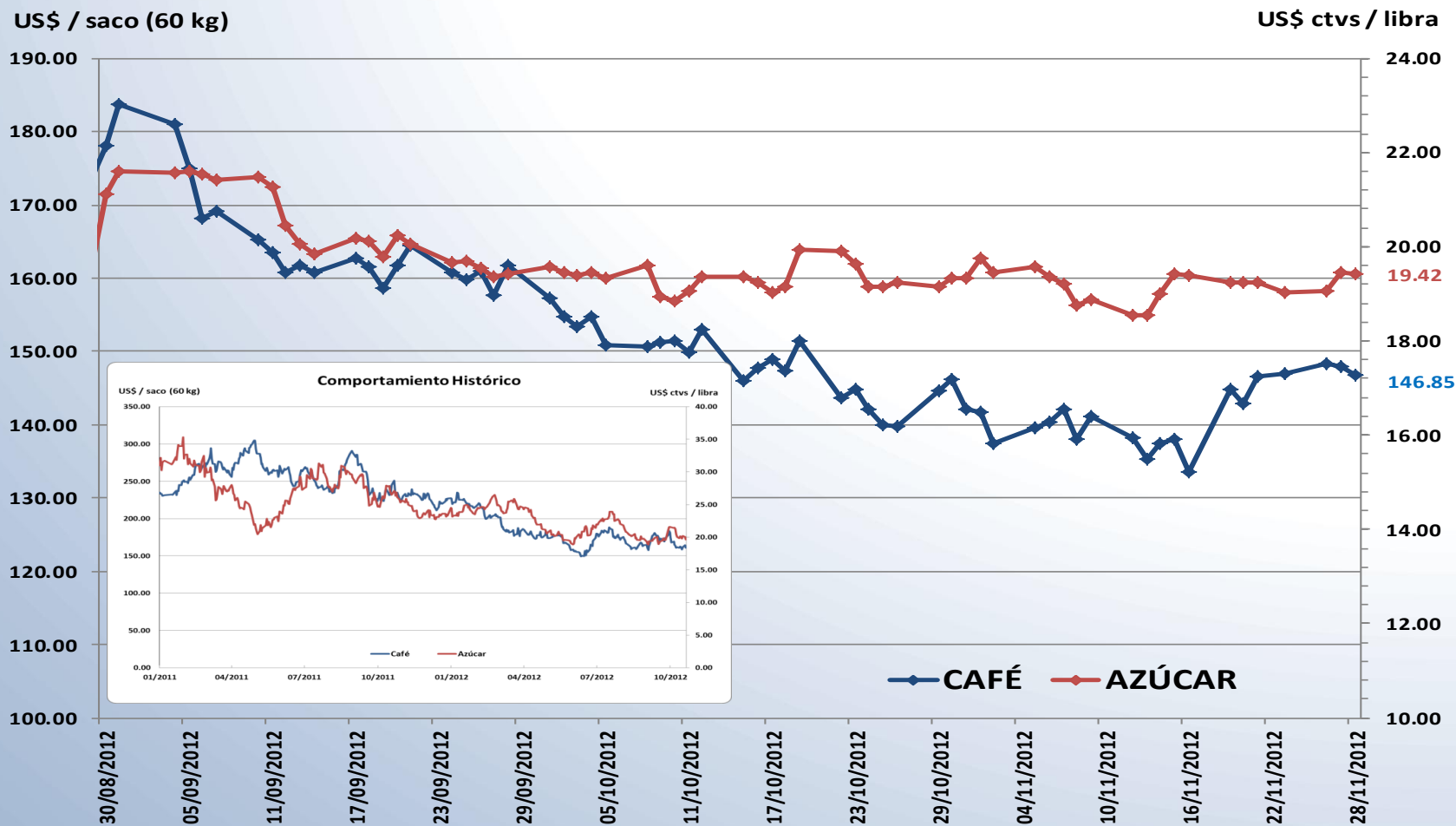
WTI BRENT

110.74
110.00

100.00
90.97

Fuente: Bloomberg

Evolución del precio del café y azúcar, primera posición a futuro

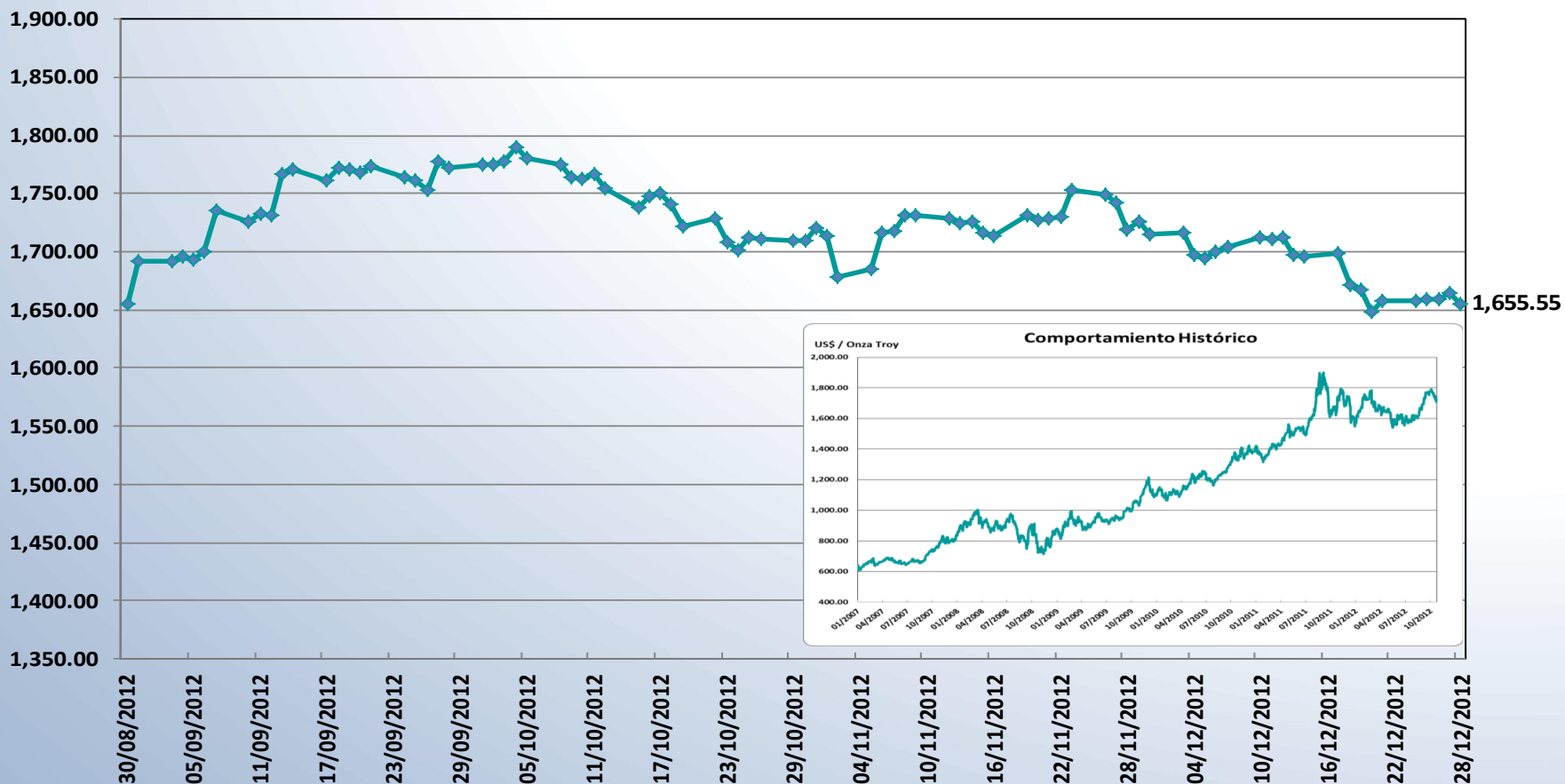


Fuente: Bloomberg

Evolución del precio internacional spot de oro



US\$ / Onza Troy



Fuente: Bloomberg



Instituciones financieras internacionales

Principales Bancos Estadounidenses



Institución	Precio Cierre (US\$)				Variación Porcentual (%) respecto al:	
	07-ago-07	30-dic-11	27-dic-12	28-dic-12	Año anterior	Día anterior
Citigroup Inc **	485.90	26.31	39.25	39.17	↑ 48.88	↓ -0.20
JPMorgan Chase & Co	45.34	33.25	43.63	43.44	↑ 30.65	↓ -0.44
Morgan Stanley	64.33	15.13	18.77	18.70	↑ 23.60	↓ -0.37
Bank of America Corp	48.67	5.56	11.47	11.45	↑ 105.94	↓ -0.17
Wells Fargo & Co	34.89	27.56	34.18	34.09	↑ 23.69	↓ -0.26
UBS AG	49.57	11.83	15.84	15.67	↑ 32.46	↓ -1.07
State Street Corp	69.86	40.31	46.32	46.18	↑ 14.56	↓ -0.30
Bank of New York Mellon Corp/T	44.45	19.91	25.65	25.58	↑ 28.48	↓ -0.27
Northern Trust Corp	65.81	39.66	49.94	50.06	↑ 26.22	↑ 0.24
Goldman Sachs Group Inc/The	191.25	90.43	126.67	126.00	↑ 39.33	↓ -0.53

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



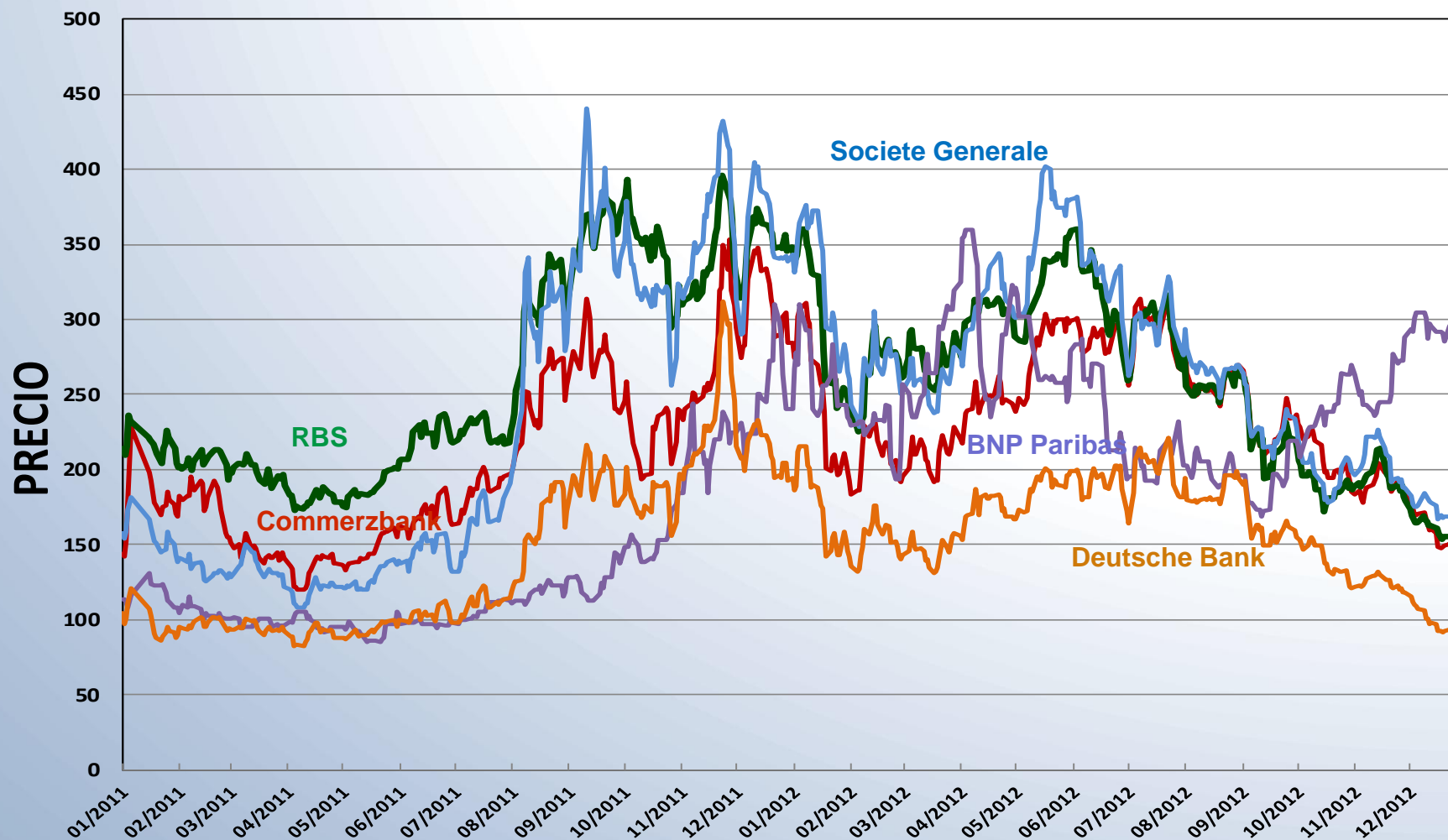
Institución	Precio Cierre (US\$)				Variación Porcentual (%) respecto al:	
	07-ago-07	30-dic-11	27-dic-12	28-dic-12	Año anterior	Día anterior
BNP Paribas SA	80.64	30.35	43.44	42.34	↑ 39.49	↓ -2.53
Societe Generale SA	117.39	17.21	28.90	28.15	↑ 63.62	↓ -2.60
Credit Agricole SA	25.96	4.36	6.16	6.05	↑ 38.85	↓ -1.78
Commerzbank AG	25.17	1.30	1.44	1.43	↑ 10.05	↓ -0.69
Deutsche Bank AG	93.64	29.44	33.13	32.95	↑ 11.94	↓ -0.53
Royal Bank of Scotland Group P	4,936.36	201.80	325.00	324.70	↑ 60.90	↓ -0.09
Barclays PLC	680.25	176.05	265.20	261.75	↑ 48.68	↓ -1.30
Dexia SA	19.18	0.30	0.07	0.07	↓ -76.43	→ 0.00
Banco Santander SA	11.45	5.87	6.10	6.01	↑ 2.35	↓ -1.46
BBVA	16.54	6.68	7.04	6.92	↑ 3.59	↓ -1.70

Fuente: Bloomberg

Nota:

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

CDS de los Principales Bancos Europeos -En puntos base-



Fuente: Bloomberg

Bancos Quebrados en Estados Unidos

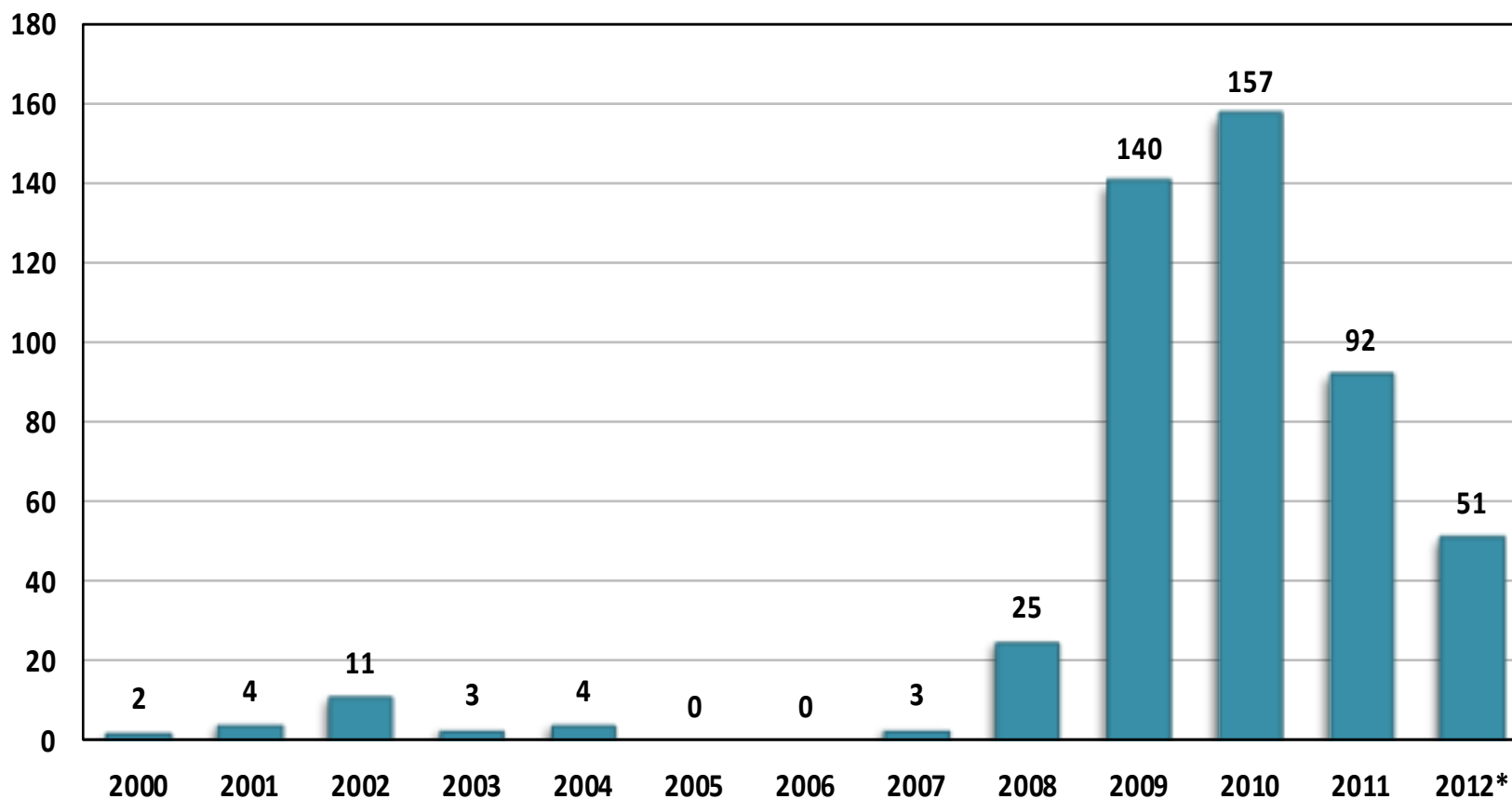
Años 2000-2012



N
Ú
M
E
R
O

D
E

B
A
N
C
O
S



(*) Actualizado al: 28/12/2012

Fuente: FDIC



Algunos indicadores del mercado financiero - crediticio

Alertas de Mercado de Crédito

-Indicadores-



•VIX-CBOE SPX Volatility Index (Chicago Board Options Exchange Volatility Index):

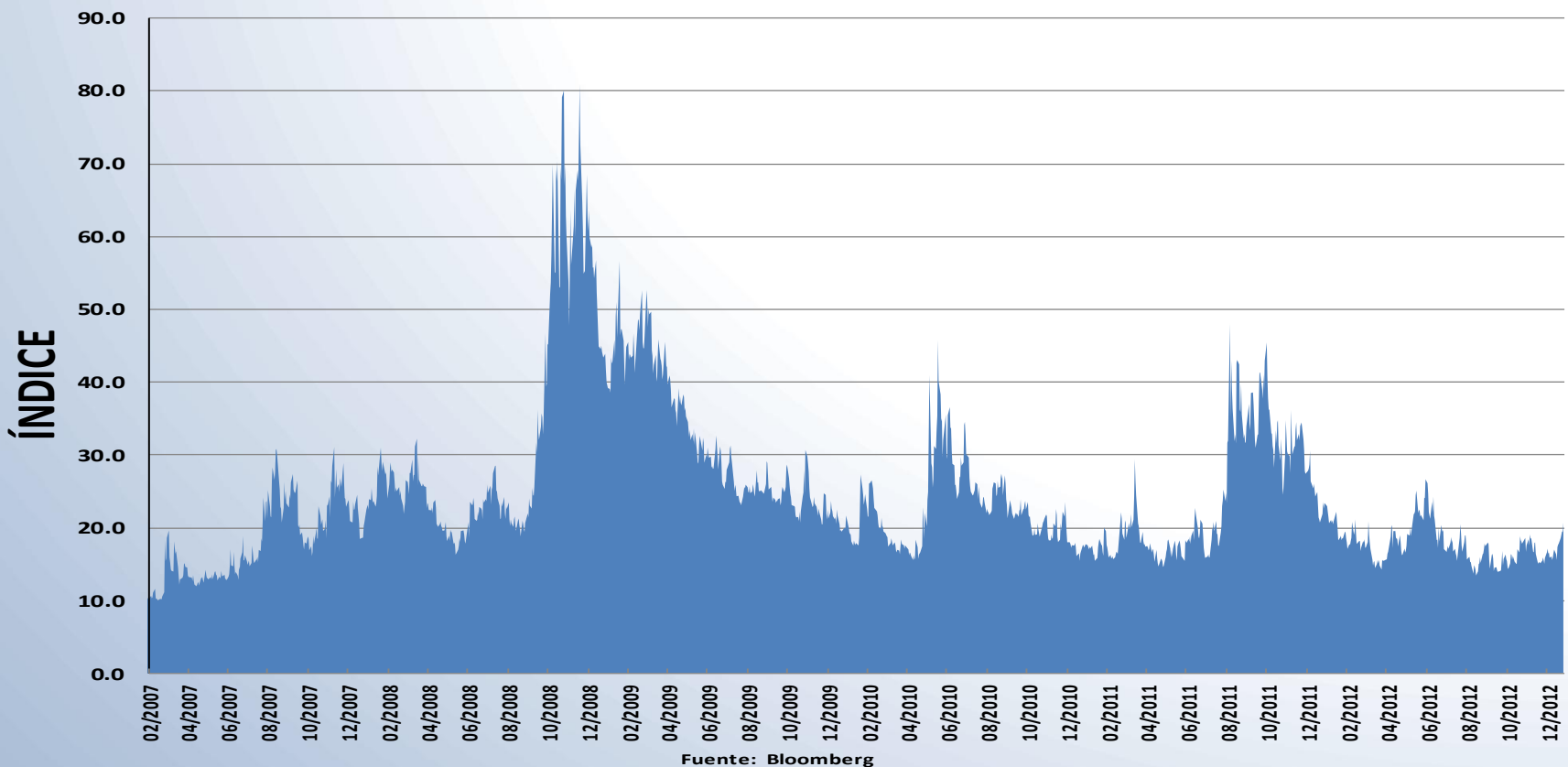
Indicador que se calcula usando la volatilidad implícita de un amplio rango de opciones del mercado S&P500 y muestra **cuán volátil espera el mercado la operatoria de los próximos 30 días**. El VIX es muy utilizado como medida del riesgo que presenta el mercado y se lo conoce familiarmente como el "**medidor del miedo del inversionista**".

•**USD 3M Libor-OIS:** Indicador que muestra la diferencia entre la tasa Libor y la tasa Overnight Index Swap, el cual guarda estrecha proporción al **riesgo crediticio** percibido en el **mercado de préstamos interbancarios**. Al subir el spread, representa que existe una **mayor restricción de acceso al crédito y desconfianza por impago (default) entre los bancos**. Este indicador mide el riesgo crediticio de una mejor manera que la tasa Libor.

•**CDX Inv Grade Index 5Y:** Los Credit Default Swap Indexes (CDX) son canastas de instrumentos derivados de riesgo con similares características, 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, este índice nace en abril de 2004 y se refiere al spread de las 125 empresas que cuentan con la calificación de S&P y Moody's de 'grado de inversión' en el conocido CDS Index Dow Jones CDX North America 5-year.

VIX-CBOE SPX Volatility Index

(Medidor del miedo del inversionista)



Este indicador conocido comúnmente como “**Indicador del Miedo del Inversionista**” mide la volatilidad futura de los precios de las opciones puts y calls del S&P500. Un índice alto refleja una expectativa de **mercado más volátil en los próximos 30 días** y por ende **opciones** más costosas, lo cual redunda en la mayor utilización de opciones (puts) para cubrir los riesgos derivados de dicha volatilidad. Dicho indicador se encuentra expresado en porcentaje.

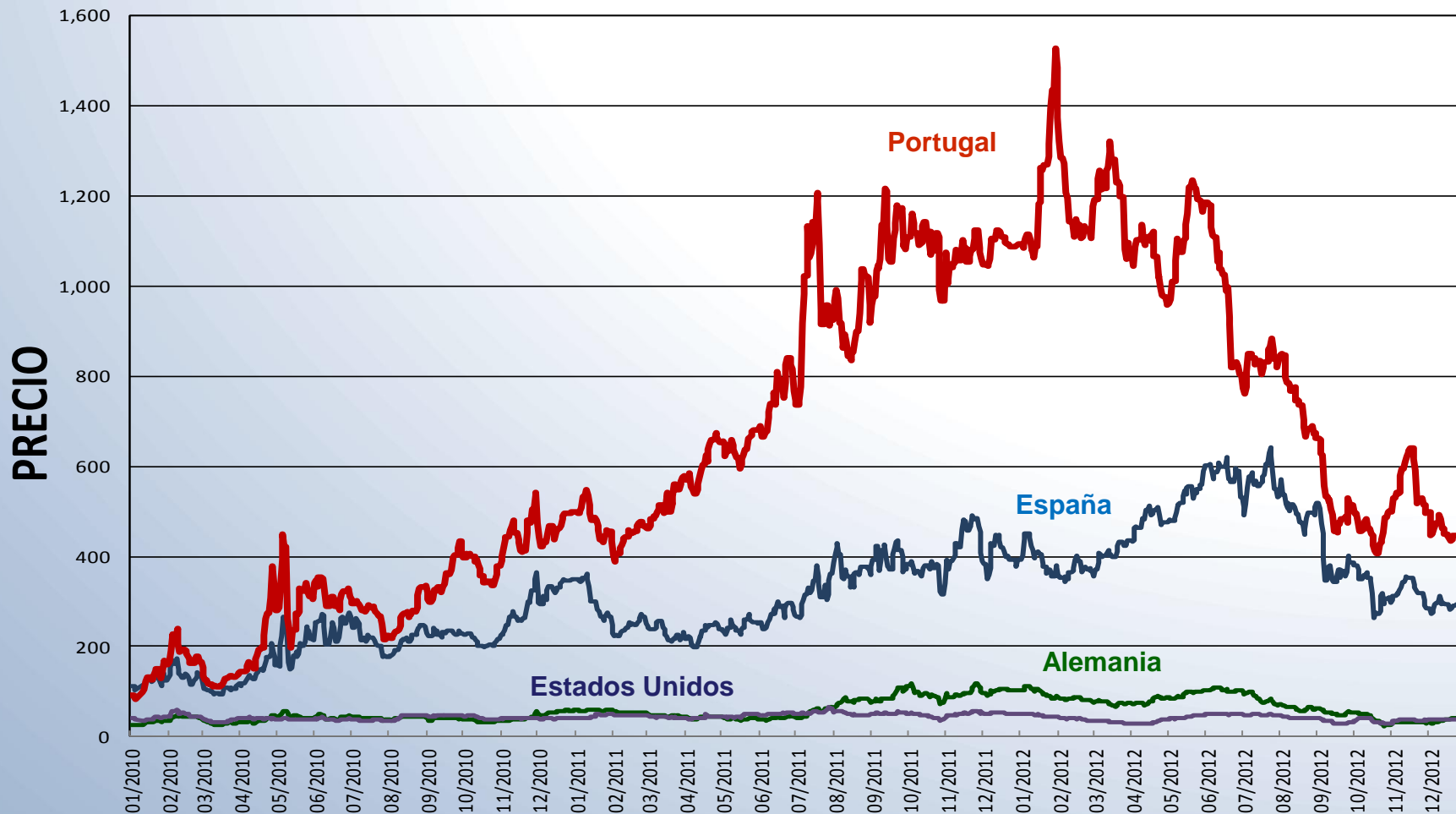


Situación de los Credit Default Swaps de países PIIGS* y comparación de rendimientos de los Bonos Soberanos

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

Credit Default Swaps (PIIGS)

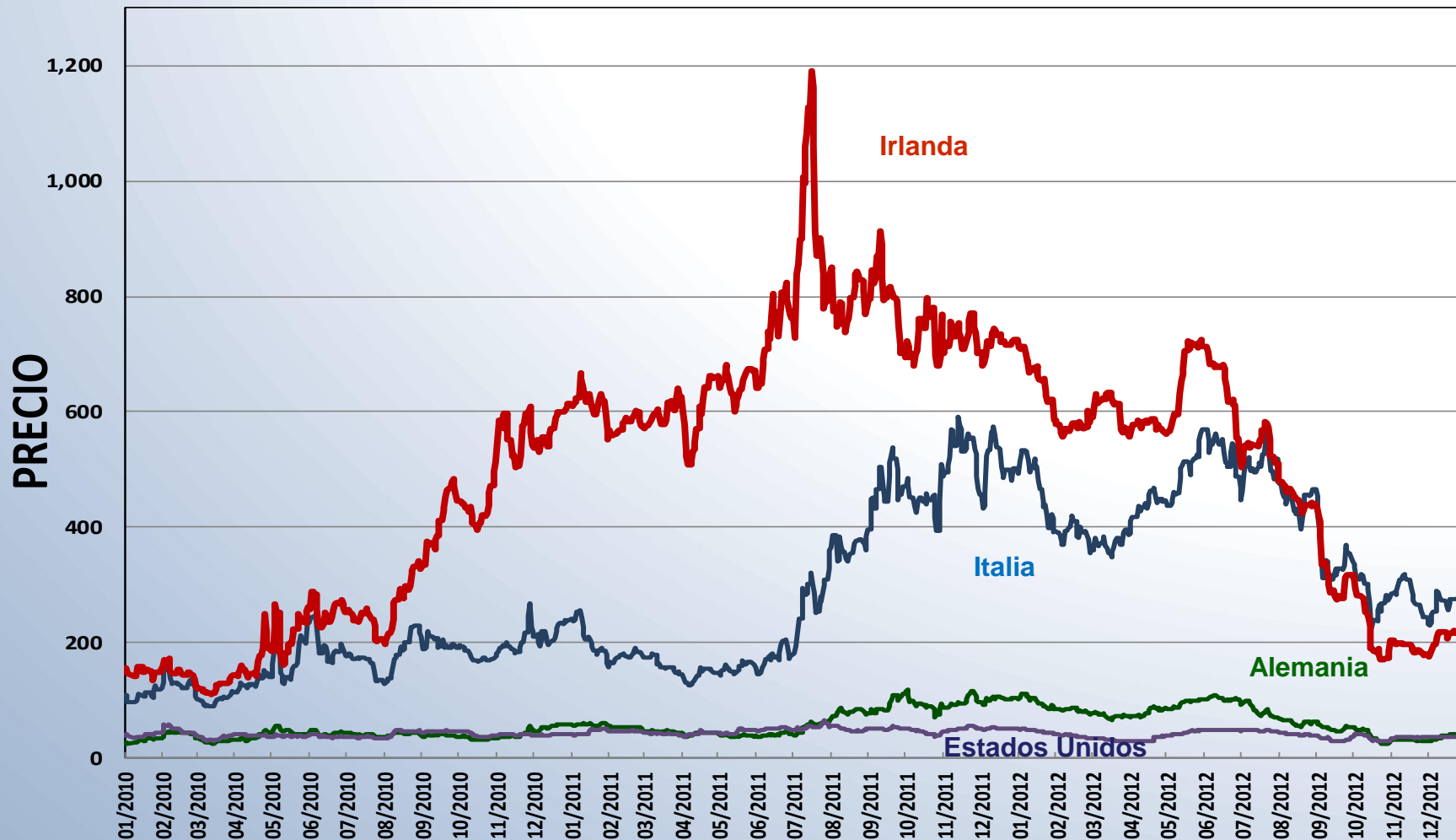
-En puntos base-



Fuente: Bloomberg

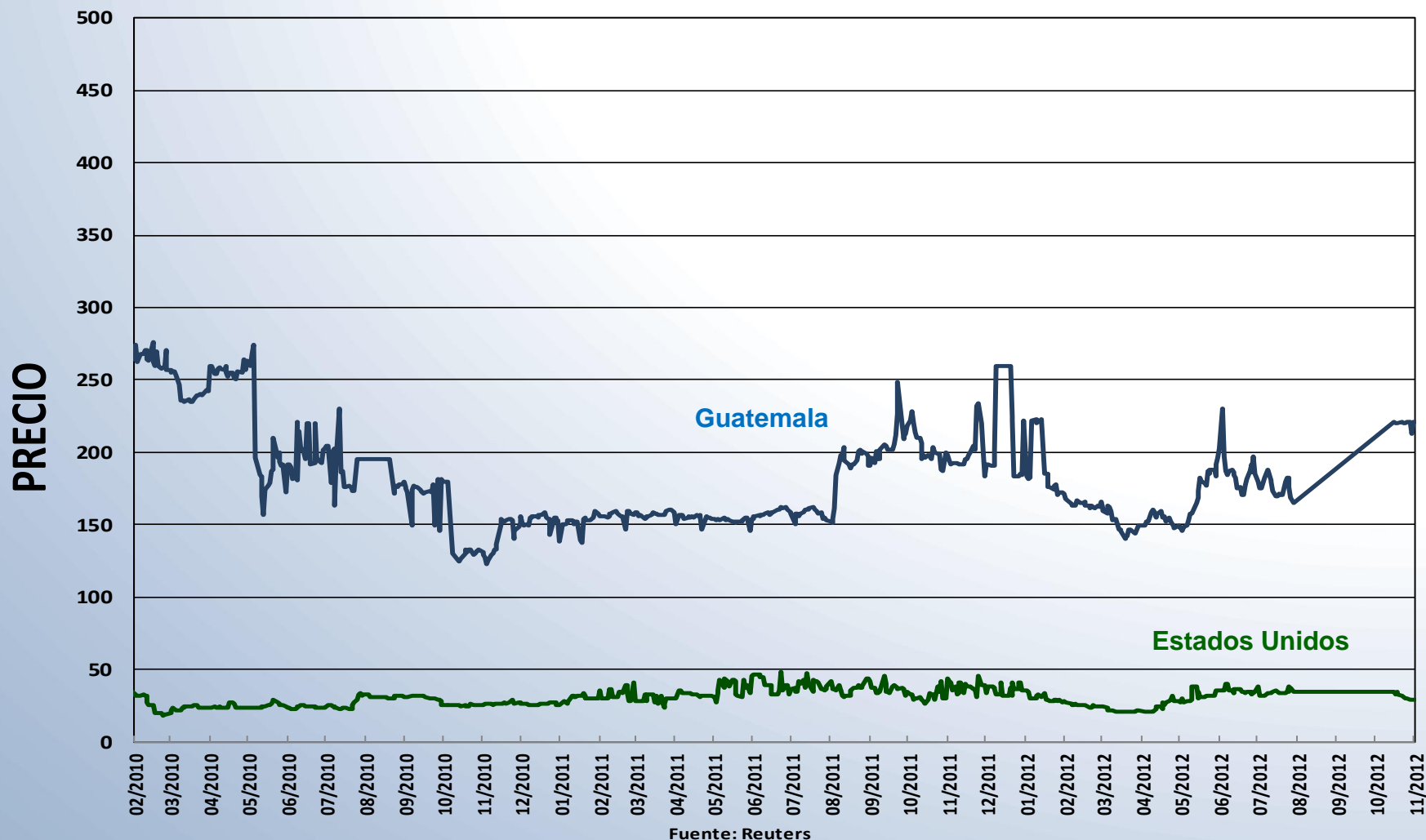
Credit Default Swaps (PIIGS)

-En puntos base-



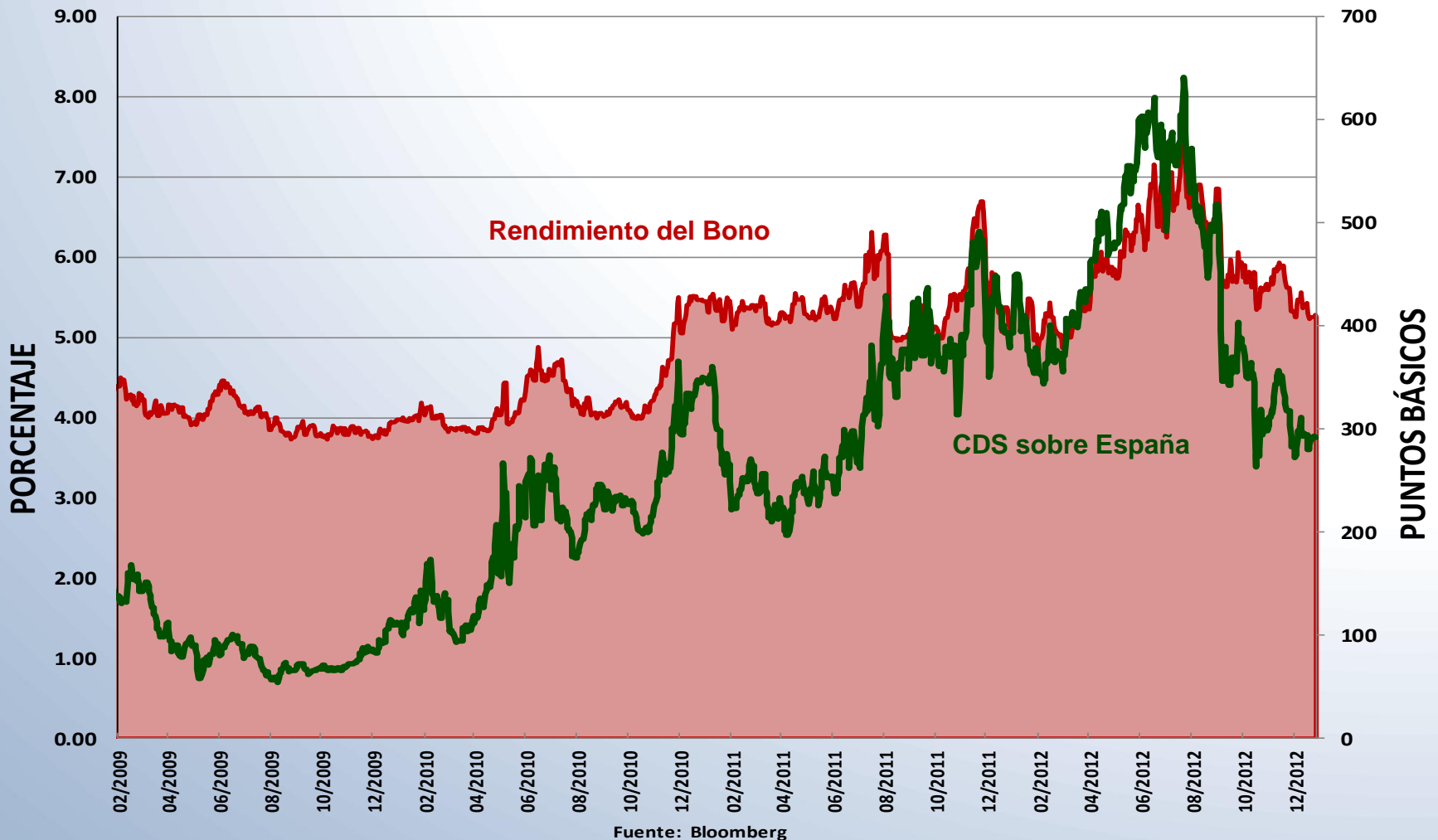
Fuente: Bloomberg

CDS Guatemala y Estados Unidos de América -En puntos base-



España

(Bono a 10 años versus CDS a 5 años sobre España)



Italia

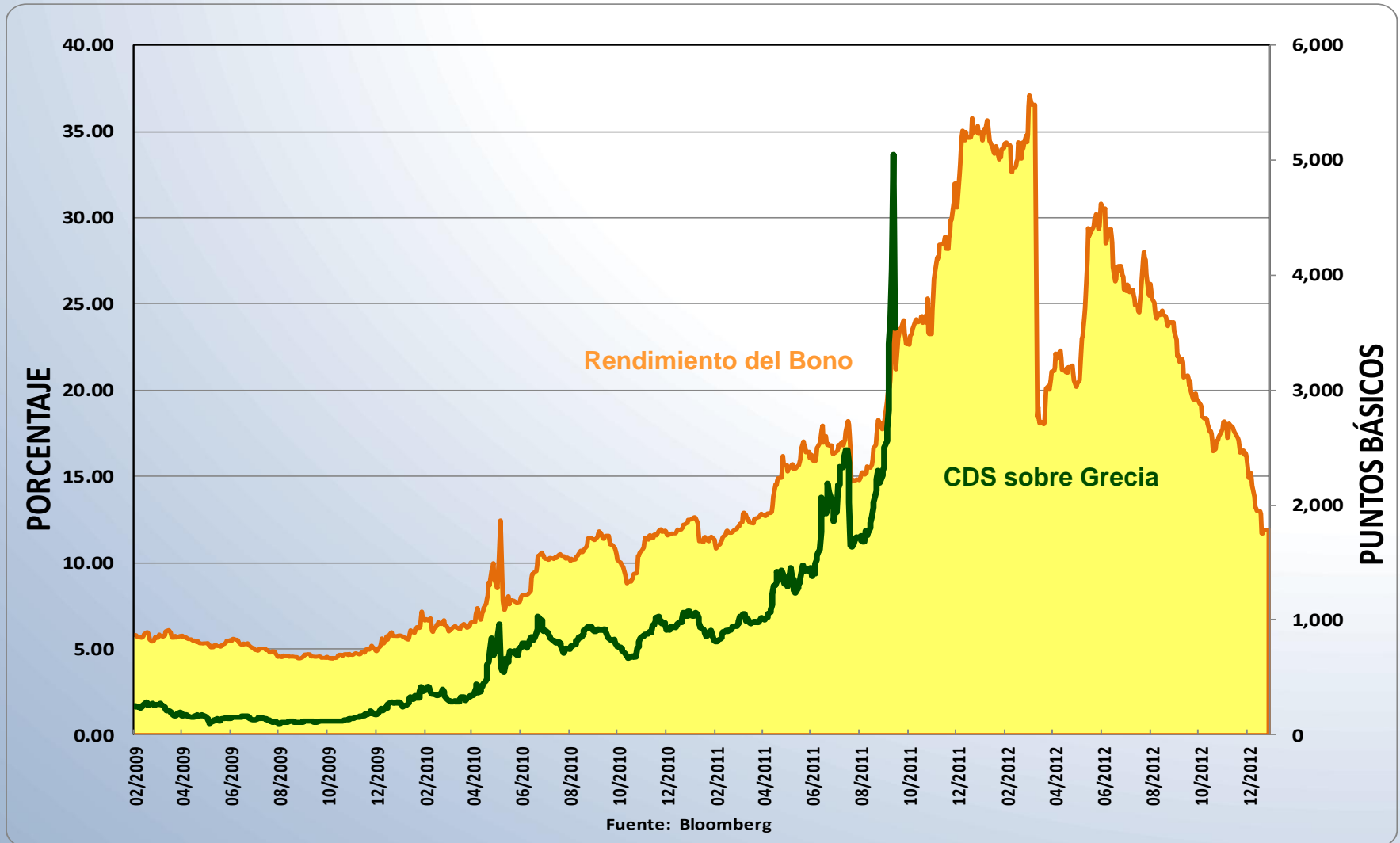
(Bono a 10 años versus CDS a 5 años sobre Italia)



Fuente: Bloomberg

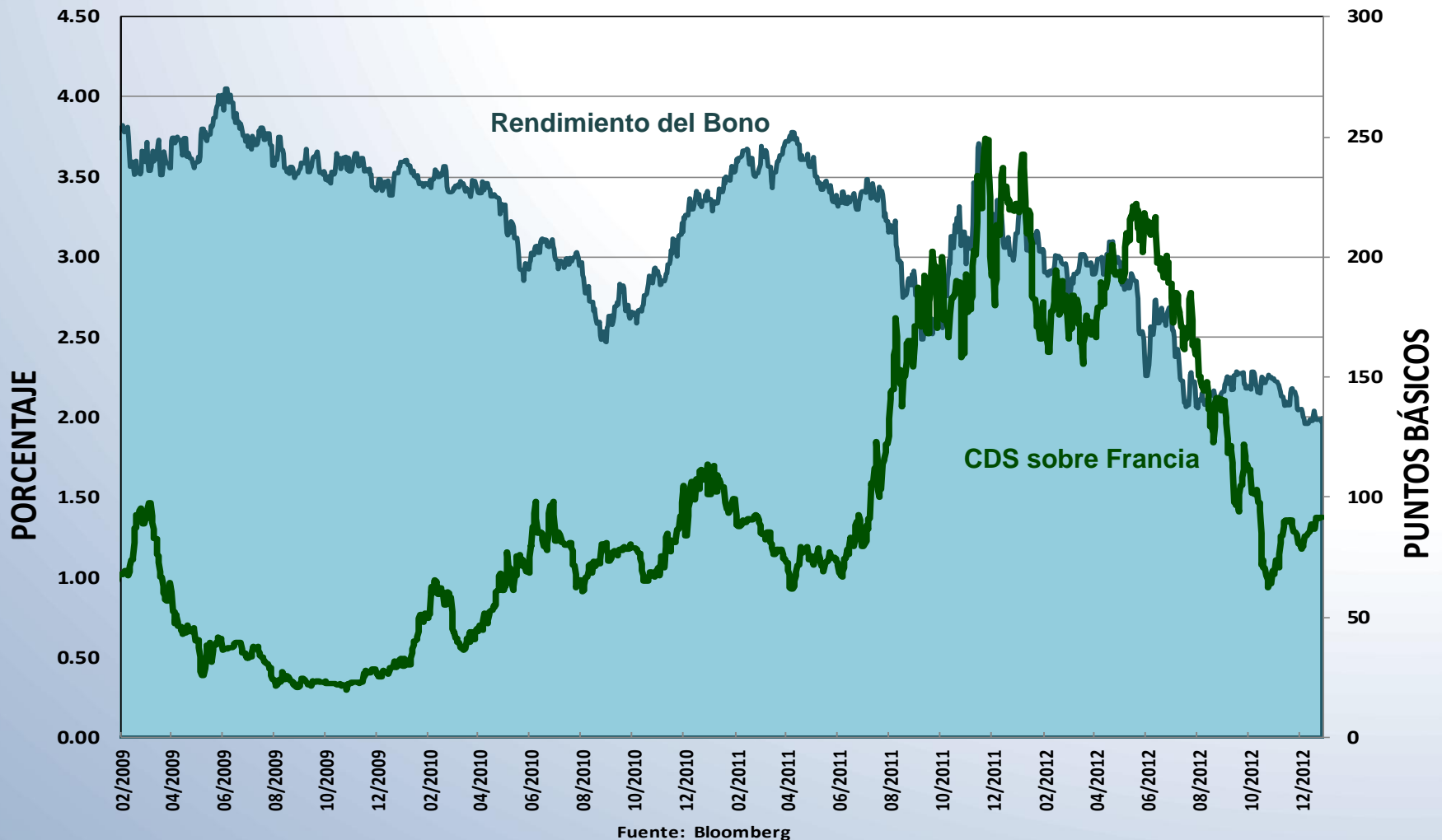
Grecia

(Bono a 10 años versus CDS a 5 años sobre Grecia)



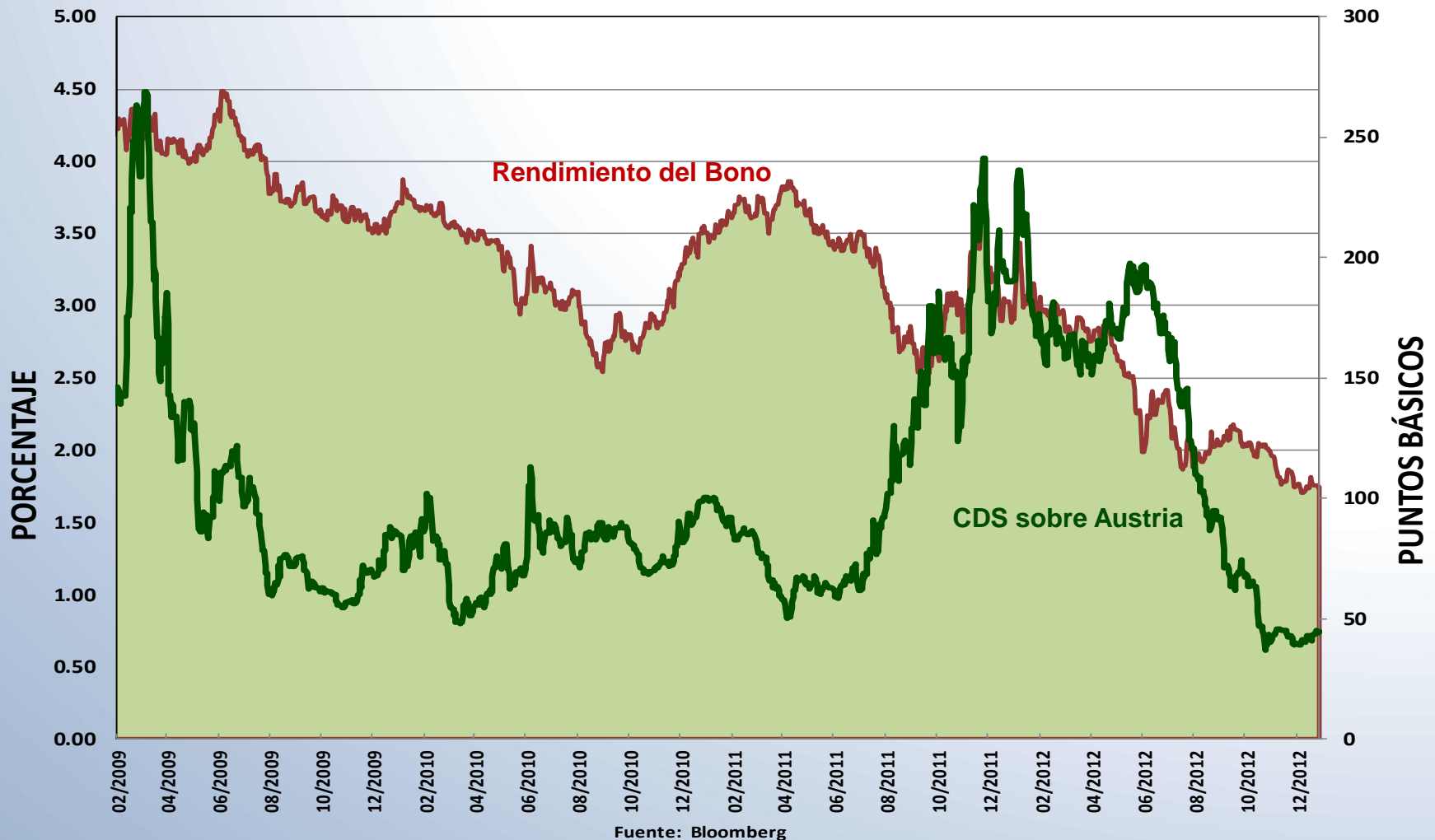
Francia

(Bono a 10 años versus CDS a 5 años sobre Francia)



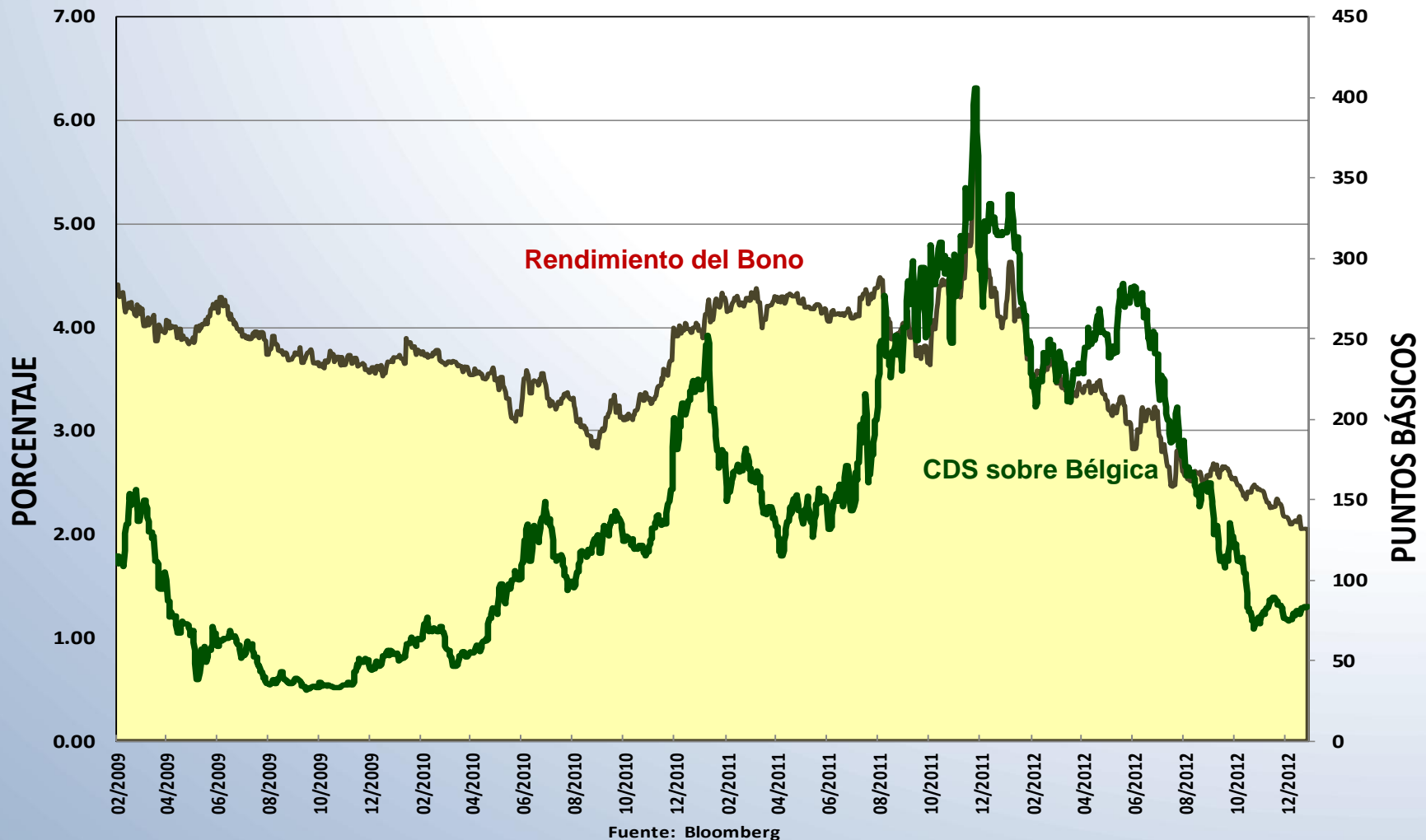
Austria

(Bono a 10 años versus CDS a 5 años sobre Austria)



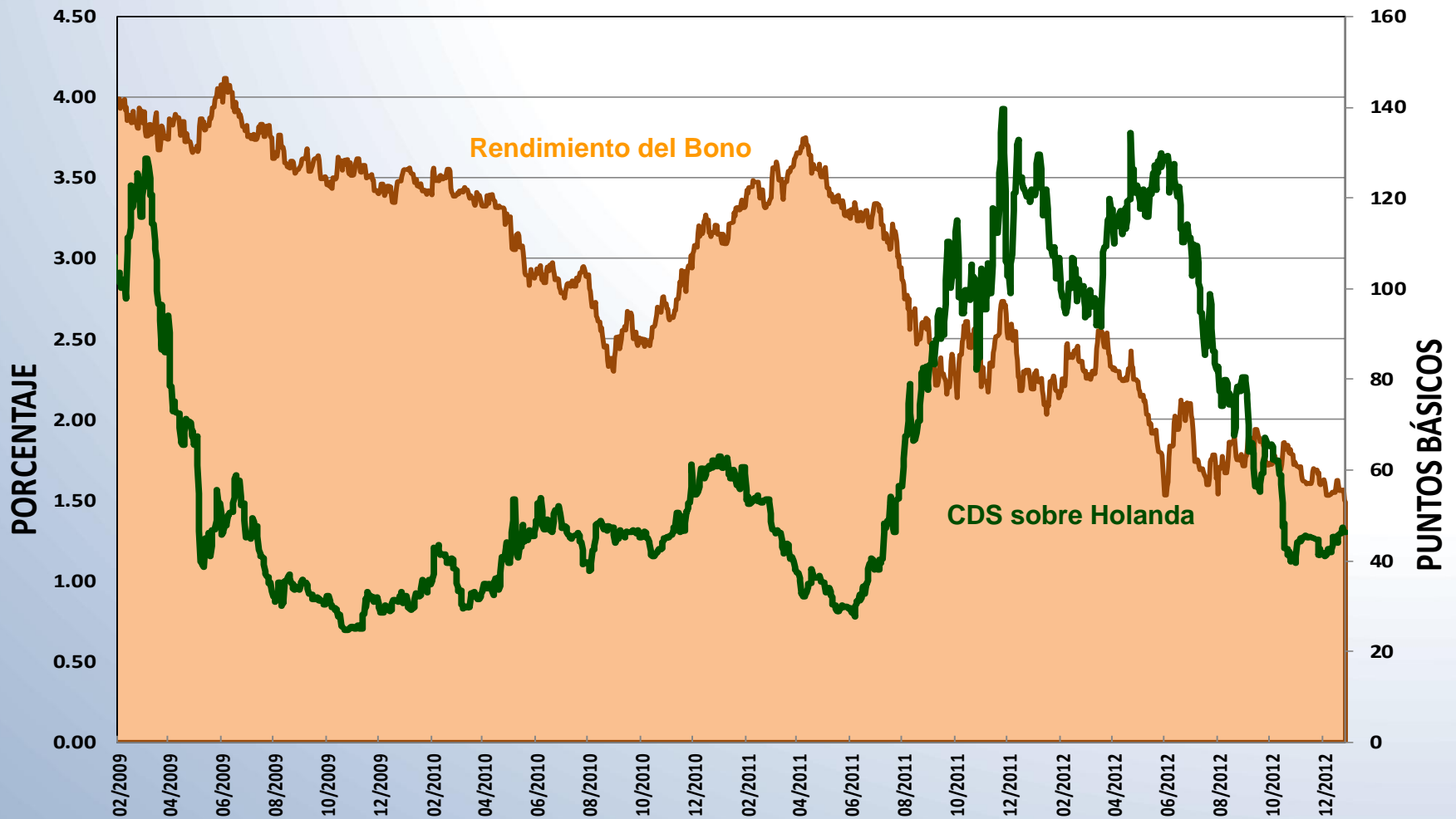
Bélgica

(Bono a 10 años versus CDS a 5 años sobre Bélgica)



Holanda

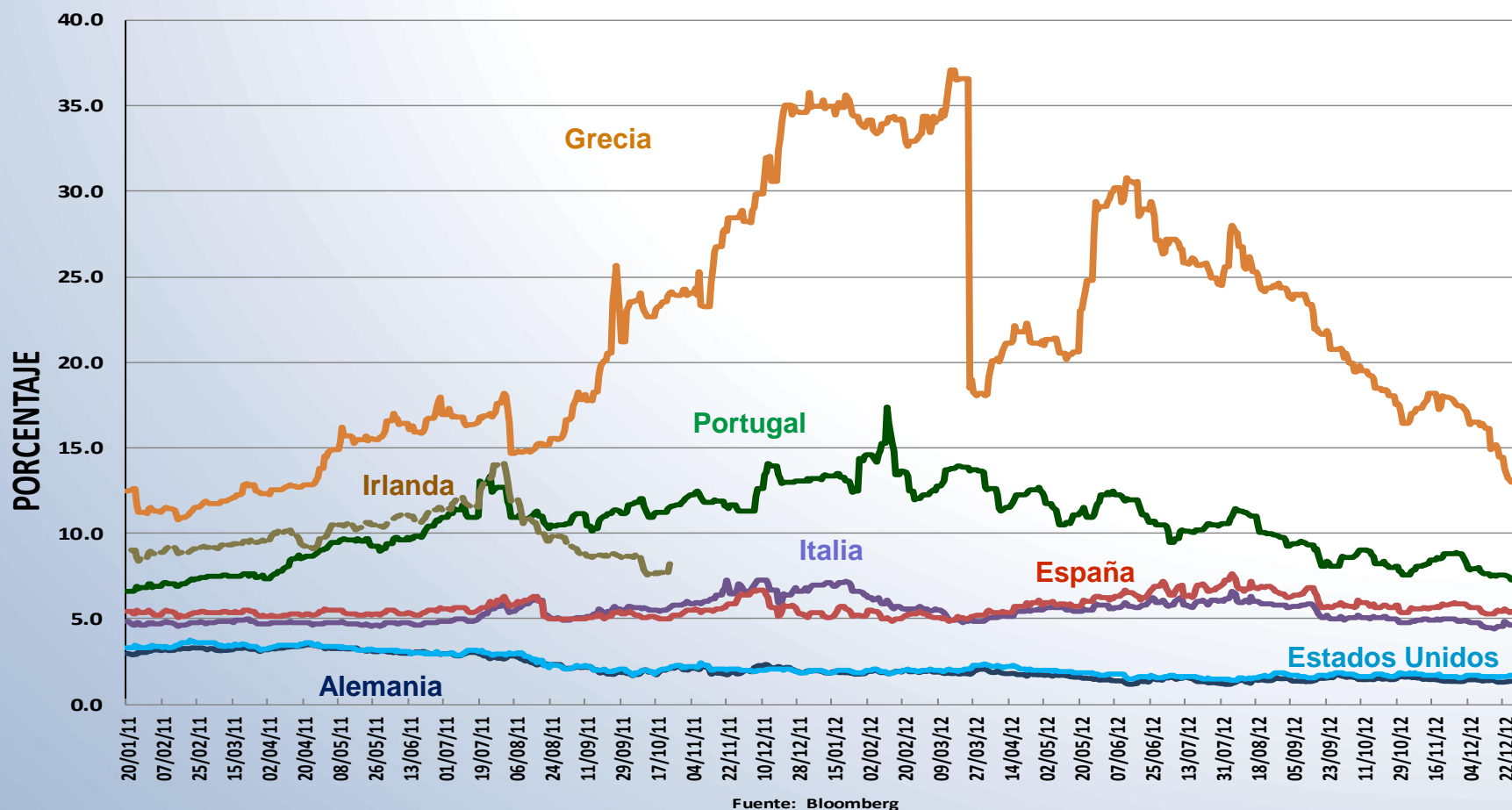
(Bono a 10 años versus CDS a 5 años sobre Holanda)



Fuente: Bloomberg



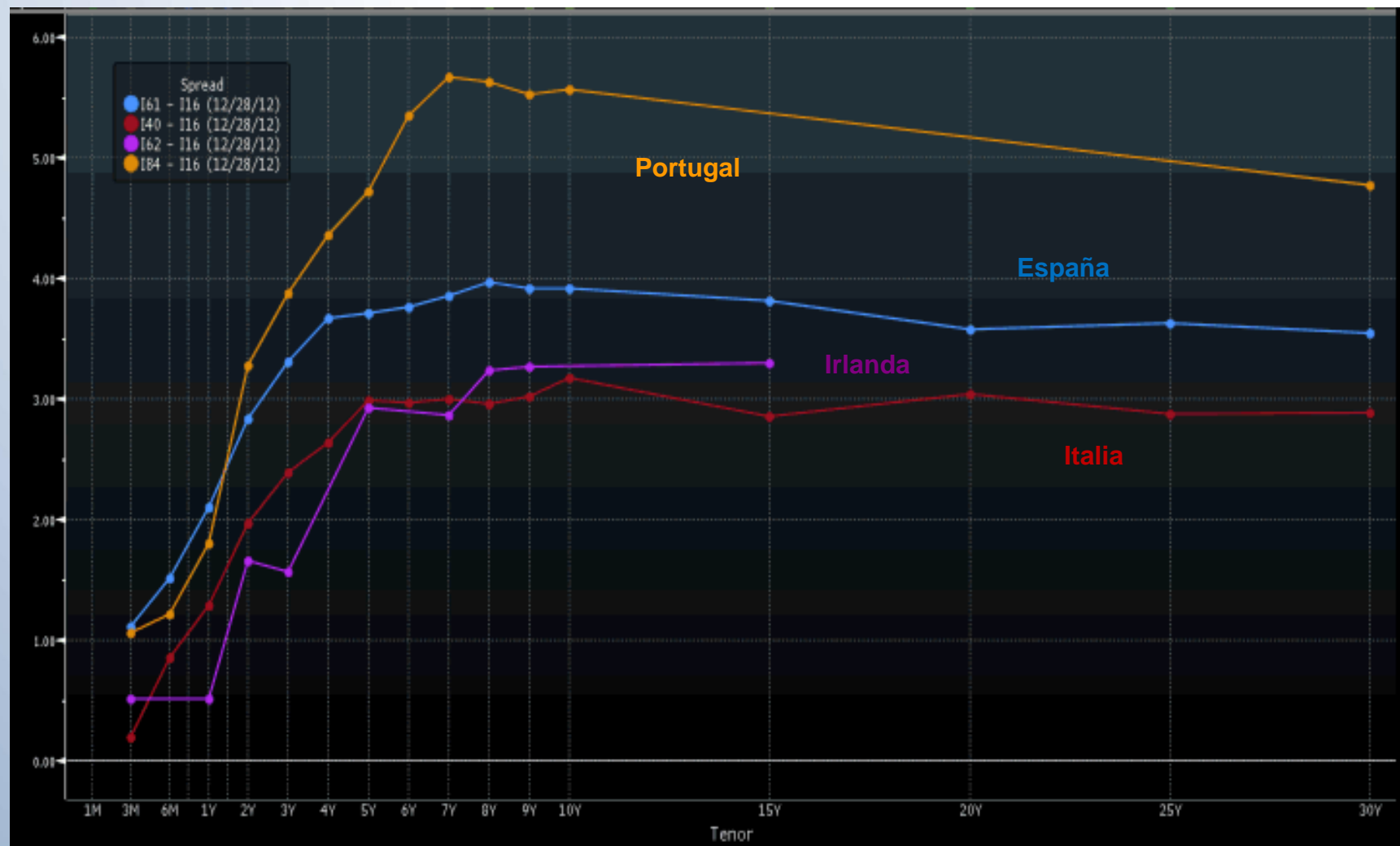
Rendimiento Bonos Soberanos de 10 años (PIIGS)



•El rendimiento es la **tasa que iguala el valor presente** de la serie de flujos de efectivo del bono, descontado a la tasa de cupón que paga el emisor. Se comporta de forma **inversa** al precio de los mismos. El rendimiento es una **medida de confianza** del inversionista en el emisor. **Entre más alta menos confianza tiene el inversionista en el emisor.**

Spread Bonos Soberanos respecto a Alemania -En porcentaje-

R
E
N
D
I
M
I
E
N
T
O



Fuente: Bloomberg