

RESUMEN DIARIO DE NOTICIAS INTERNACIONALES



Superintendencia de Bancos
Guatemala, C. A.

Las noticias divulgadas en este apartado son ajenas a la Superintendencia de Bancos, por lo que el contenido de estas es responsabilidad de la fuente citada.

SIB Guatemala @sib_guatemala SuperBancosGuatemala
 sib_guatemala Superintendencia de Bancos (SIB)

TITULARES



Centroamérica

1. Energía renovable cubrirá 79% de la demanda de Centroamérica en 2023

La demanda de energía de Centroamérica de 2023 crecerá 4,8% con respecto al año 2022, mientras que en 2024 un 4,5% respecto al presente año, según el Ente Operador del Mercado Eléctrico Regional (EOR).

Estados Unidos

2. Desde Fed reconocen fallas de supervisión previas a quiebra SVB

El principal regulador bancario de la Reserva Federal dijo el miércoles que los supervisores podrían haber hecho más para monitorear a Silicon Valley Bank antes de que colapsara a principios de este mes.

3. La Fed habló con Silicon Valley Bank para usar la ventanilla de descuento antes del colapso

La Fed mantuvo conversaciones con el Silicon Valley Bank el día antes de su quiebra para trasladar garantías pignorables a la ventanilla de descuento, un mecanismo clave asociado desde hace tiempo a la concesión de préstamos de emergencia a los bancos.

4. Senadores preguntan si Fed usó plenos poderes en supervisión SVB

Un grupo bipartidista de senadores envió una carta al presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, cuestionando si el banco central ejerció toda su autoridad legal para supervisar a Silicon Valley Bank y otras instituciones financieras de tamaño mediano.

5. Credit Suisse sigue ayudando a los ricos a eludir impuestos en EEUU, según una comisión del Senado estadounidense

Credit Suisse sigue ayudando a estadounidenses extremadamente ricos a eludir impuestos y había ocultado más de 700 millones de dólares a las autoridades fiscales en violación de un acuerdo de admisión de culpabilidad de 2014, dijo el miércoles el Comité de Finanzas del Senado de EEUU.

Europa

6. Bancos europeos pueden perder 38% de depósitos antes de tener que vender activos a pérdida

Según los analistas de Jefferies, un banco europeo promedio podría soportar una pérdida del 38% de sus depósitos sin tener que vender con pérdidas sus tenencias de deuda pública o realizar una venta forzosa de activos ilíquidos.

7. Rendimientos altos AT1 muestran daños duraderos de Credit Suisse

El mercado de US\$256.000 millones en deuda AT1 aún sigue bajo el impacto de la liquidación de esta deuda en Credit Suisse Group AG.

8. El partido de la primera ministra italiana presenta proyecto para dividir bancos minoristas y de inversión

El partido de la primera ministra italiana, Giorgia Meloni, presentó en el Parlamento un proyecto de ley para separar los bancos minoristas de los de inversión, una medida que, de aprobarse, obligaría a una revisión radical del sector bancario del país.

Mundo

9. BofA prevé riesgo escasez liquidez cambiaria tras crisis bancos

El mercado de divisas mundial es vulnerable a una crisis de liquidez este año a medida que las condiciones financieras se restringen y el crecimiento económico se desacelera, advirtió Bank of America Corp.

10. Índices, monedas y futuros



Centroamérica

1. Energía renovable cubrirá 79% de la demanda de Centroamérica en 2023

Bloomberg Línea

La demanda de energía de Centroamérica de 2023 crecerá 4,8% con respecto al año 2022, mientras que en 2024 un 4,5% respecto al presente año, según el Ente Operador del Mercado Eléctrico Regional (EOR).

El informe de Planeamiento Operativo de América Central 2023-2024 señala que son notables las diferencias entre las estimaciones de crecimiento para Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá.

Según informaron los Operadores del Sistema y Mercado (OS/OM), la demanda de energía eléctrica de la región totalizará 62.358 GWh (gigavatio-hora) en 2023, mientras que en 2024 totalizará 65.148 GWh.

Por una parte el crecimiento mayor proyectado se observa para Panamá con 7,99% en 2023 y 8,48% en 2024, mientras que el más conservador es para Costa Rica con 1,69% en 2023 y 2,2% en 2024.

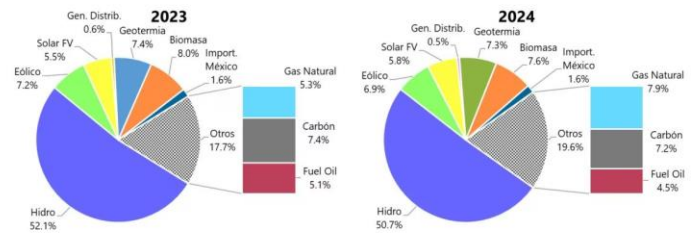
Matriz energética de Centroamérica

Para el suministro de la demanda se estima que las fuentes renovables aportarán durante los dos años un promedio de 79,2% de la energía, de los cuales el 51,4% corresponde a generación hidroeléctrica, 12,7% es generación renovable variable (eólica y solar fotovoltaica), 7,8% es biomasa y 7,3% es generación geotérmica.

De acuerdo con el informe del EOR, el otro componente importante en la matriz energética regional está conformado por el parque térmico que aportará en promedio para ambos años un estimado de 18,7%, dominada por el aporte de las centrales carboeléctricas con una proporción del 7,3%, seguido de las centrales de gas natural con una proporción del 6,6% y las centrales de petróleo con una proporción del 4,8%.

Un 1,6% de la matriz eléctrica regional proviene de las importaciones desde el sistema mexicano por medio de la interconexión con Guatemala, cuya energía corresponde al despacho de la central Energía del Caribe.

Matriz del despacho energético estimado para América Central por tipo de recurso para los años 2023 y 2024.



Déficit de energía en Honduras

Conforme a los resultados del indicador de confiabilidad energética, el cual indica la capacidad que tiene el sistema de generación de abastecer la demanda en todo momento, el sistema eléctrico cuenta con suficiente capacidad de generación para atender los requerimientos de la demanda de los seis países de la región.

Bajo el criterio de confiabilidad energética, los sistemas eléctricos de Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Nicaragua y Panamá no presentan riesgo de déficit; pero en el caso de Honduras la señal de déficit que se presenta en el sistema ocurre en sistemas de tensión menor a 115 kV (kilovoltios). El déficit en el sistema hondureño se relaciona con restricciones en las redes de 69, 34.5 y 13.8 kV, relacionado con las subestaciones La Lima, Santa Marta, Yoro, Morazán y Santa Lucía.

El Centro Nacional de Despacho (CND) de Honduras, encargado de garantizar la continuidad y seguridad del suministro eléctrico, informó en la perspectiva de planificación operativa 2023-2025 que el sector eléctrico enfrenta la posibilidad de un prominente déficit de potencia en 2023, en particular de marzo a mayo y el período de condiciones hidrológicas más restringidas entre agosto y septiembre.

El informe plantea un déficit de potencia del parque generador y de las inyecciones proyectadas del Mercado de Oportunidad Regional (MOR) para cubrir la demanda y recomienda una revisión de las compras al MOR.

Volver al inicio



Estados Unidos

2. Desde Fed reconocen fallas de supervisión previas a quiebra SVB

Bloomberg

El principal regulador bancario de la Reserva Federal dijo el miércoles que los supervisores podrían haber hecho más para monitorear a Silicon Valley Bank antes de que colapsara a principios de este mes.

(Bloomberg) -- Las declaraciones de Michael Barr, vicepresidente de Supervisión de la Reserva Federal, son el reconocimiento más directo hasta ahora por parte de un funcionario del Gobierno de que posibles negligencias en la supervisión hayan conducido a la quiebra del banco. Barr lidera una revisión interna de la supervisión de Silicon Valley Bank (SVB) que lleva a cabo la agencia.

“Cuando hay una quiebra bancaria como esta, claramente la gestión del banco falló, los supervisores fallaron y nuestro sistema regulatorio falló”, dijo Barr el miércoles durante una audiencia ante el Comité de Servicios Financieros de la Cámara de Representantes. El vicepresidente de Supervisión de la Fed, Michael Barr, dice que la negligencia de la administración del banco, los supervisores y el sistema regulatorio de EE.UU. causaron la quiebra de SVB.

SVB fue la quiebra bancaria más grande de EE.UU. en más de una década, con alrededor de US\$209.000 millones en activos a fines del año pasado. A diferencia de quiebras bancarias anteriores, en las que los bancos se vieron afectados por el deterioro de la calidad de los préstamos, SVB sufrió un shock de tasas de interés en su cartera bonos, lo que luego condujo a un desestabilizador éxodo de depósitos.

La crisis bancaria plantea cuestionamientos sobre si es posible que las amplias reformas regulatorias que siguieron al colapso de 2007 a 2009 hayan dejado peligrosos vacíos en el sistema financiero, ya sea debido a la forma en la que los reguladores las implementaron o debido a una legislación posterior que relajó algunos de los parámetros.

Bloomberg ha informado que investigadores de la Fed de San Francisco identificaron señales de advertencia en el banco de California hace más de un año y, en los últimos meses,

expresaron su preocupación por la forma en que la empresa monitoreaba los riesgos vinculados al aumento de las tasas de interés. El martes, Barr señaló al Comité Bancario del Senado que los supervisores emitieron una serie de advertencias a SVB y calificó su quiebra como “un caso típico” de mala gestión bancaria.

Reguladores y legisladores han dirigido gran parte de la culpa a la gestión de la empresa. La Corporación Federal de Seguro de Depósitos (FDIC, por sus siglas en inglés) ha dicho que está realizando una investigación sobre la conducta de los ejecutivos.

Volver al inicio

3. La Fed habló con Silicon Valley Bank para usar la ventanilla de descuento antes del colapso

Reuters

La Fed mantuvo conversaciones con el Silicon Valley Bank el día antes de su quiebra para trasladar garantías pignoras a la ventanilla de descuento, un mecanismo clave asociado desde hace tiempo a la concesión de préstamos de emergencia a los bancos.

29 mar (Reuters) - El vicepresidente de Supervisión de la Fed, Michael Barr, dijo que tuvo conocimiento por primera vez de la tensión en el SVB en la tarde del 9 de marzo, pero que la entidad informó a los supervisores esa mañana de que los depósitos eran estables. "El personal (de la Fed) estuvo trabajando con el Silicon Valley Bank básicamente toda la tarde y noche y toda la mañana del día siguiente para comprometer tantas garantías como fuera humanamente posible en la ventanilla de descuento del viernes", afirmó Barr ante el Comité de Servicios Financieros de la Cámara de Representantes.

Las quiebras del SVB y, días después, del Signature Bank, desencadenaron una pérdida generalizada de confianza de los inversores en el sector bancario que hizo caer las acciones y avivó el temor a una crisis financiera en toda regla. Legisladores de ambos partidos políticos preguntaron a los reguladores si la Fed debería haber sido más agresiva en su supervisión del SVB en la segunda audiencia del Congreso sobre el repentino colapso de los dos prestamistas.

El acuerdo para rescatar al gigante suizo Credit Suisse la semana pasada y la venta de los activos de SVB a First Citizens Bancshares esta semana contribuyó a restablecer cierta calma en los mercados, pero los inversores siguen recelosos ante la posibilidad de que acechen más problemas en el sistema financiero. El martes, Barr criticó al SVB por llevar meses sin un



jefe de riesgos y por su forma de modelar el riesgo de tasas de interés, que, según dijo, "no se ajustaba en absoluto a la realidad". Barr dijo al Comité Bancario del Senado que se dio cuenta por primera vez de los problemas de riesgo de tasas en SVB a mediados de febrero, mientras que los supervisores de la Fed habían estado planteando problemas con el banco directamente en meses anteriores.

[Volver al inicio](#)

4. Senadores preguntan si Fed usó plenos poderes en supervisión SVB

Bloomberg

Un grupo bipartidista de senadores envió una carta al presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, cuestionando si el banco central ejerció toda su autoridad legal para supervisar a Silicon Valley Bank y otras instituciones financieras de tamaño mediano.

(Bloomberg) -- Los cinco legisladores, incluidos Bob Menendez, demócrata de Nueva Jersey, y Mike Rondas, republicano de Dakota del Sur, son miembros del Comité Bancario del Senado. En la carta, de la que Bloomberg obtuvo una copia, preguntan si la Fed usó sus poderes bajo la ley federal para aplicar un "estándar prudencial y de supervisión mejorado" para Silicon Valley Bank o cualquier banco con entre US\$100.000 millones y US\$250.000 millones en activos. La ley permite que la Fed lo haga para "prevenir o mitigar los riesgos para la estabilidad financiera" de Estados Unidos y "promover la seguridad y solidez del banco". Los senadores solicitaron respuestas antes del 10 de abril en la carta, que fue enviada el lunes.

Tal análisis habría sometido a SVB a los estándares más estrictos que enfrentan los bancos más grandes, incluidos requisitos más altos de capital y liquidez y pruebas de estrés anuales. SVB reportó US\$211.790 millones en activos antes de su quiebra anteriormente este mes, dentro de lo prescrito por el estatuto. La pregunta apunta a un tema clave en la reforma de la legislación aprobada en 2018 que guió a los reguladores a adaptar su supervisión a los bancos por tamaño.

La ley aumentó el umbral de activos al que se aplican estándares prudenciales mejorados de US\$50.000 millones a US\$250.000 millones, pero permitió a los reguladores decidir de manera discrecional una vez que un banco cruzara la marca de los US\$100.000 millones. En efecto, la ley otorgaba a los reguladores la autoridad para intensificar la supervisión de los bancos más pequeños pero riesgosos. En la carta, los legisladores buscan saber si el banco central alguna vez usó su autoridad para aplicar estándares de supervisión más estrictos en SVB o en cualquier otro banco de tamaño mediano. La respuesta es una parte clave del rompecabezas sobre lo que

salió mal con SVB. Si bien algunos demócratas dicen que la reciente agitación se debe a los cambios legislativos de 2018, otros consideran principalmente que es una falla aparente de los supervisores de los bancos.

[Volver al inicio](#)

5. Credit Suisse sigue ayudando a los ricos a eludir impuestos en EEUU, según una comisión del Senado estadounidense

Reuters

Credit Suisse sigue ayudando a estadounidenses extremadamente ricos a eludir impuestos y había ocultado más de 700 millones de dólares a las autoridades fiscales en violación de un acuerdo de admisión de culpabilidad de 2014, dijo el miércoles el Comité de Finanzas del Senado de EEUU.

29 mar (Reuters) - Tras concluir una investigación de dos años sobre Credit Suisse, la comisión dijo que había descubierto "violaciones importantes" del acuerdo de 2014 entre el banco suizo y el Departamento de Justicia de Estados Unidos por permitir la evasión de impuestos.

Estas violaciones incluían el hecho de no revelar casi 100 millones de dólares en cuentas secretas en el extranjero pertenecientes a una sola familia de contribuyentes estadounidenses, lo que, según dijo la comisión, representaba una "conspiración en curso y potencialmente criminal". En un comunicado enviado por correo electrónico, Credit Suisse dijo que no toleraba la evasión fiscal y que había estado cooperando con las autoridades estadounidenses.

"El nuevo equipo directivo de Credit Suisse ha cooperado con la investigación del Comité y ha apoyado el trabajo del senador Wyden, incluso en lo que respecta a las soluciones regulatorias sugeridas para ayudar a reforzar la capacidad de la industria financiera para detectar personas estadounidenses no declaradas", dijo el banco, en referencia al presidente del Comité de Finanzas del Senado, Ron Wyden.

En un comunicado, Wyden dijo que "en el centro de esta investigación se encuentran codiciosos banqueros suizos y reguladores estatales tramposos, y el resultado parece ser una conspiración masiva y continua para ayudar a ciudadanos estadounidenses extremadamente ricos a evadir impuestos y estafar a sus conciudadanos estadounidenses". Los representantes del Departamento de Justicia de EEUU no respondieron inmediatamente a una solicitud de comentarios.

[Volver al inicio](#)



Europa

6. Bancos europeos pueden perder 38% de depósitos antes de tener que vender activos a pérdida

Reuters

Según los analistas de Jefferies, un banco europeo promedio podría soportar una pérdida del 38% de sus depósitos sin tener que vender con pérdidas sus tenencias de deuda pública o realizar una venta forzosa de activos ilíquidos.

MILÁN, 29 mar (Reuters) - La quiebra del Silicon Valley Bank tras la retirada de depósitos, que obligó al prestamista regional estadounidense a vender bonos del Tesoro a pérdida, ha centrado la atención de los inversores en los perjuicios potenciales a las que se enfrentan los bancos por sus tenencias de deuda pública.

"Tras el desmoronamiento de varios bancos regionales estadounidenses y la anunciada fusión de rescate de Credit Suisse en UBS, los inversores se han apresurado a buscar eslabones débiles en el sistema", dijo Jefferies en un análisis de la liquidez bancaria.

"La mayoría de las discusiones de los inversores acaba en el riesgo de fuga de depósitos y en la medida en que éste puede compensarse", añadió. La subida de las tasas de interés ha presionado a la baja el precio de mercado de los bonos, pero los bancos no necesitan reflejarlo en las tenencias soberanas que pretenden mantener hasta su vencimiento (HTM).

Esto les evita tener que reducir sus reservas de capital. Pero a los inversores les preocupa el riesgo de que los bancos se vean obligados en algún momento a vender sus títulos HTM.

Jefferies calculó que el banco europeo promedio podría perder en teoría el 38% de sus depósitos antes de enfrentarse a un riesgo significativo para el capital debido a pérdidas en sus valores HTM o a la venta de otros activos ilíquidos. La normativa sobre liquidez a corto plazo introducida tras la crisis financiera

mundial "parece estar funcionando según lo previsto, con independencia de la actual falta de fe parcial de los inversores en los coeficientes de cobertura de liquidez", señala la nota.

[Volver al inicio](#)

7. Rendimientos altos AT1 muestran daños duraderos de Credit Suisse

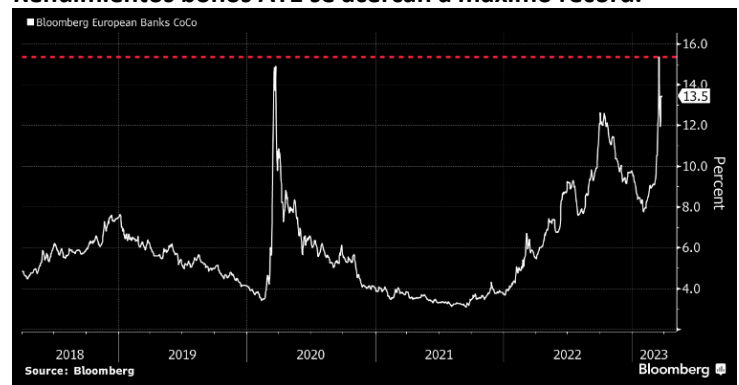
Bloomberg

El mercado de US\$256.000 millones en deuda AT1 aún sigue bajo el impacto de la liquidación de esta deuda en Credit Suisse Group AG.

(Bloomberg) -- A pesar de todas las palabras tranquilizadoras de reguladores bancarios y políticos, la controvertida amortización de la deuda de riesgo como parte del rescate de emergencia del banco suizo ha causado un gran efecto dominó. Los rendimientos se mantienen cerca de máximos históricos y crece la preocupación de que no haya ofertas de recompra de AT1 en el mercado en los próximos meses y los inversionistas queden atrapados con la deuda.

"Es improbable que los bancos puedan emitir nuevos AT1 en el corto plazo", escribió en una nota Timothy Rahill, estratega de crédito de ING. "El mercado AT1 permanece en el limbo y la pregunta sobre el valor real de este producto —y posteriormente el resto de la estructura— persiste". Un índice de bonos convertibles contingentes, o AT1, emitidos por bancos europeos tenían un rendimiento del 13,5% al martes, ligeramente por debajo del récord registrado después de la liquidación de Credit Suisse. Los rendimientos fueron del 7,8% en febrero.

Rendimientos bonos AT1 se acercan a máximo récord.



Los bancos con deuda AT1 se enfrentan a una decisión difícil para equilibrar los intereses de acreedores, accionistas y reguladores. Dado el alto costo de la refinanciación, puede resultarles más económico omitir su primera fecha de rescate (el momento en el que normalmente reemplazan un bono AT1 por uno nuevo) y pagar el cupón del pagaré.

Pero eso podría molestar a los tenedores de AT1, que compran este tipo de deuda esperando poder cambiar a una nueva nota en la fecha de rescate. Al mismo tiempo, pedir un rescate a cualquier costo puede provocar una reacción violenta de los accionistas, debido a intereses más altos. También es un tema delicado para los reguladores, que pueden bloquear una refinanciación. Alrededor de US\$18.000 millones en notas AT1 contingentes en Europa tienen fechas de primer rescate este año, según datos recopilados por Bloomberg.

“Todavía prevemos que se rescate la mayoría de los AT1 de referencia en 2023”, escribieron analistas de Barclays liderados por Soumya Sarkar en una nota el 28 de marzo. “Esperamos que los emisores y los reguladores quieran seguir con un enfoque más amigable con el inversionista dada la mayor sensibilidad actual”. Para los inversionistas, todavía hay una sensación de aprensión sobre el mercado. Las gestoras de patrimonio puede reevaluar su participación en los AT1, algo que podría “perjudicar permanentemente” la demanda, según Sarkar de Barclays.

[Volver al inicio](#)

8. El partido de la primera ministra italiana presenta proyecto para dividir bancos minoristas y de inversión

Reuters

El partido de la primera ministra italiana, Giorgia Meloni, presentó en el Parlamento un proyecto de ley para separar los bancos minoristas de los de inversión, una medida que, de aprobarse, obligaría a una revisión radical del sector bancario del país.

ROMA, 29 mar (Reuters) - La propuesta del partido Hermanos de Italia (Fdi, por su sigla en italiano) llega tras la quiebra del banco tecnológico estadounidense Silicon Valley Bank (SVB) y la absorción de emergencia de Credit Suisse por su rival UBS, que suscitaron temores de tensiones sistémicas que podrían provocar más quiebras bancarias. El proyecto de ley, visto por Reuters el miércoles, daría a los bancos 12 meses para reorganizar sus operaciones y elegir entre actividades comerciales y de inversión financiera.

Presentado discretamente en la Cámara baja del Parlamento el 17 de marzo, el proyecto de ley está patrocinado por el jefe del Fdi en la Cámara baja, Tommaso Foti, y 14 miembros de su partido, entre ellos el exministro de Economía Giulio Tremonti. Fdi propuso una ley casi idéntica en 2018, cuando el partido estaba en la oposición y con Meloni como principal patrocinadora del proyecto, pero no pasó de la fase de comisión y nunca llegó al pleno de la Cámara para su aprobación.

"Creemos que el tema merece atención y, por lo tanto, hemos decidido presentar el proyecto de ley de nuevo", dijo Foti a Reuters. "La oficina de Meloni no fue informada de la propuesta legislativa, ya que las iniciativas parlamentarias son distintas de las gubernamentales", sostuvo Foti, añadiendo que confiaba en que el proyecto de ley pudiera prosperar.

La oficina de Meloni no respondió de inmediato a una solicitud de comentarios sobre la opinión del Gobierno acerca del proyecto de ley. La revisión reintroduciría de facto una legislación de los años 30, eliminada en los 90 por las reformas desreguladoras a las que algunos políticos de izquierdas y derechas culpan de haber contribuido a las recientes crisis financieras.

Permitir que los bancos minoristas realicen "operaciones especulativas" es "dramáticamente negativo para la economía real y socava los principios más elementales de salvaguarda de los cimientos sociales y éticos de la economía", afirma el proyecto de ley Fdi.

[Volver al inicio](#)



Mundo

9. BofA prevé riesgo escasez liquidez cambiaria tras crisis bancos

Bloomberg

El mercado de divisas mundial es vulnerable a una crisis de liquidez este año a medida que las condiciones financieras se restringen y el crecimiento económico se desacelera, advirtió Bank of America Corp.

(Bloomberg) -- Incluso después de que el mercado saliera relativamente ileso de las últimas turbulencias bancarias, la volatilidad implícita en los principales pares de divisas aumentó este mes debido a que las preocupaciones sobre el sector bancario de Estados Unidos pesaron sobre el dólar e impulsaron al yen al alza. Aun así, la variación estuvo “lejos de los niveles de crisis”, dijeron los estrategas de BofA. La volatilidad se mantuvo más baja en comparación con fines del año pasado, cuando un aumento en la demanda de EE.UU. llevó

la volatilidad implícita a un mes del eurodólar a los niveles más altos desde principios de 2020.

Si bien la postura más expansiva que adoptó la Reserva Federal la semana pasada calmó a los mercados tras el colapso de Silicon Valley Bank y la adquisición de Credit Suisse AG por parte de UBS Group AG, existe el riesgo de que la volatilidad pueda aumentar nuevamente en los próximos meses, particularmente si la inflación se mantiene alta, escribieron en una nota los estrategas de BofA Michalis Rousakis y Howard Du. “El efecto retardado del ajuste del crédito bancario aún no se ha manifestado por completo y es probable que el ciclo económico esté entrando en una fase de contracción para el crecimiento”, dijeron.

La volatilidad está lejos de niveles de crisis.



Los diferenciales entre los precios de compra y venta de todas las monedas principales se ampliaron este mes. Esto tuvo un

10. Índices, monedas y futuros

Wall Street Journal Market Data

Overview

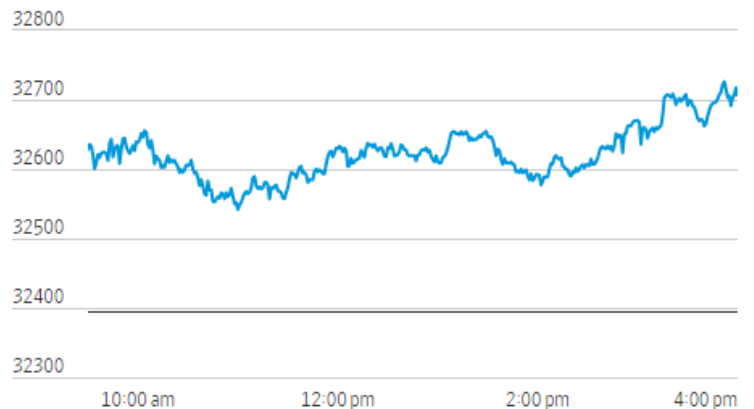
4:04 PM EDT 3/29/23

Overview | [Stocks](#) | [Bonds](#) | [Currencies](#) | [Cryptos](#) | [Commodities](#)

	LAST	CHANGE	%CHG
DJIA	32717.60	323.35	1.00
S&P 500	4027.81	56.54	1.42
Nasdaq Composite	11926.24	210.16	1.79
Japan: Nikkei 225	27883.78	365.53	1.33
UK: FTSE 100	7564.27	80.02	1.07
Crude Oil Futures	72.91	-0.29	-0.40
Gold Futures	1965.00	-8.50	-0.43
Yen	132.84	1.96	1.50
Euro	1.0842	-0.0005	-0.05

DJIA

Advanced Charting



[Volver al inicio](#)

impacto limitado en las fluctuaciones de precios, argumentó BofA, ya que su medida de los volúmenes de opciones a mediados de mes estuvo muy por debajo de los niveles observados a finales de septiembre, cuando el dólar subió tras el minipresupuesto del Reino Unido y cuando se vio respaldado por una Fed de tendencia restrictiva.

Pero a medida que más bancos regionales de EE.UU. frenan los préstamos a los consumidores, BofA espera que las presiones sobre los precios se mantengan elevadas por más tiempo, lo que podría aumentar la volatilidad en el futuro. Los operadores ahora están apostando a que la Fed puede terminar con el ajuste y reducir las tasas en 50 puntos básicos para fin de año.

“Si la inflación demuestra ser demasiado persistente, es probable que la liquidez spot vuelva a ponerse a prueba”, dijeron Rousakis y Du.

[Volver al inicio](#)