



Incertidumbre Bancaria

Money Session



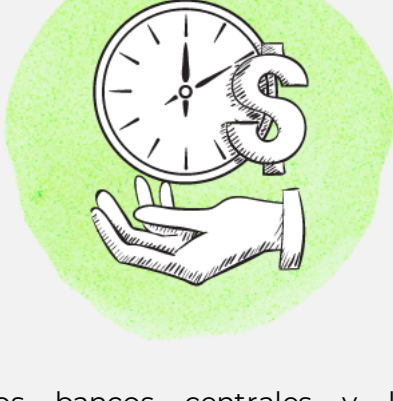
¿Qué pasa con los bancos en el mundo?

El 2023 ha tenido días positivos y negativos. Los vientos de recesión económica, la inflación y la subida de tasas de interés, eran los temas principales de las noticias hasta que... los reflectores se pusieron en el colapso del Silicon Valley Bank, una de las mayores quiebras de un banco de EE.UU. desde la crisis financiera de 2008.

Eso prendió las alarmas de los inversionistas y del mercado en general. Después del Silicon Valley Bank vinieron problemas en el Signature Bank (SVB), también en EE.UU. y en el Credit Suisse, en Suiza, Europa.



¿Salvavidas a tiempo?

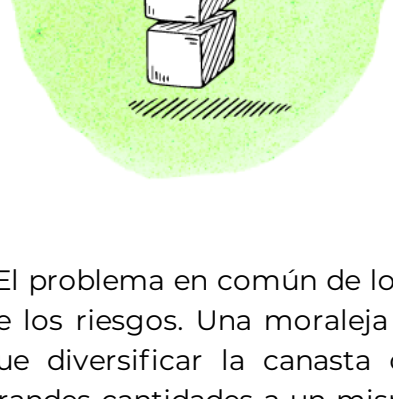


Los bancos centrales y las autoridades competentes actuaron para asegurar los depósitos de la gente, mantener la calma y la confianza en los bancos para evitar un efecto dominó en el sector bancario global y espantar al fantasma de la Gran Recesión.

Por más segura que parezca una inversión, si no hay diversificación, las cosas pueden salir mal. Un ejemplo de eso es lo que le pasó al SVB que invirtió una gran cantidad de dinero en bonos del Tesoro cuando las tasas estaban bajas y a largo plazo.

Esto lo dejó sin mayor liquidez y cuando sus usuarios, empresas tech, requirieron dinero, tuvo que vender los bonos e irse en pérdidas porque las tasas han subido y por ende los bonos perdieron valor. No poder responder a los retiros de sus clientes generó pánico y una corrida bancaria lo que desencadenó en su desaparición.

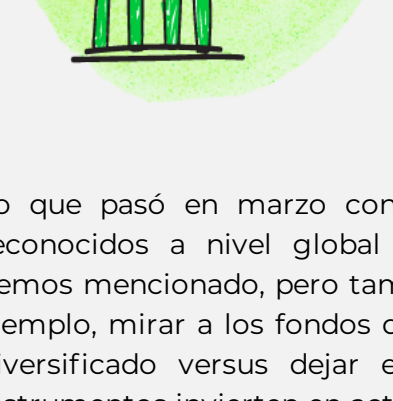
Problemas y precauciones a la vista



¿El problema en común de los bancos afectados? La gestión de los riesgos. Una moraleja clave de todo esto es que hay que diversificar la moraleja clave de todo esto es que hay que apostar grandes cantidades a un mismo actor o producto puede ser perjudicial para la salud y el bolsillo. Como siempre dicen: no ponga todos los huevos en la misma canasta.

También es muy importante verificar que las entidades en las que se invierte son reguladas y más importante aún, que las inversiones o depósitos cuentan con seguros. En el caso mexicano está el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB). ¿Qué pasa si en un colapso bancario nadie responde por los recursos? La historia sería a otro precio.

¿Fondos de Inversión o bancos?

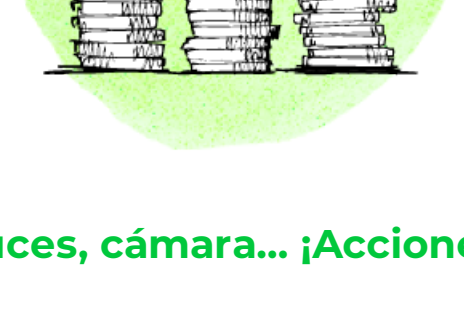


Lo que pasó en marzo con la quiebra de varios bancos reconocidos a nivel global deja varias lecciones que ya hemos mencionado, pero también varias oportunidades, por ejemplo, mirar a los fondos de inversión. El riesgo aquí está diversificado versus dejar el dinero en un banco, estos instrumentos invierten en activos diversificados como CDT o bonos de empresas, acciones, entre otros.

Problemas y precauciones a la vista

Usualmente, en momentos complejos o de incertidumbre, uno va a la fija con la renta fija porque como su nombre lo indica desde el principio se pactan unas tasas y se conoce cuánto se va a recibir una vez finalizada la inversión. Desde que se oyeron los primeros ruidos, en este tipo de instrumentos no hubo volatilidad, sino más bien un rally. Empezaron a volar, a tener valorizaciones.

Se sabía que si las cosas se complicaban, la renta fija tendría un rally. Si los bancos centrales seguían subiendo sus tasas, les preocuparía la recesión económica y una recesión indica que las tasas deberían empezar a bajar. Ahí, los bonos pactados a tasas altas ganan valor.



Luces, cámara... ¡Acciones!



Después de la incertidumbre con la quiebra de los bancos citados, lo normal era que los mercados reaccionaran a la baja, y así pasó, pero luego de los rescates volvió un poco la calma y con esto, la esperanza de que los bancos centrales van a bajarle al ritmo de la subida de tasas de interés.

En un solo mes se vivieron momentos muy intensos, de incertidumbre, pero también de calma. Otra lección que deja esta situación es que aunque parezca muy difícil, en estas situaciones hay que tener paciencia y estómago... Los que se salieron de una por las caídas asumieron pérdidas fuertes, mientras que los que apostaron a la situación y compraron cuando los precios cayeron, metieron de poquito a poquito, ahora están con rendimientos buenos.

Y algo último por agregar: dado que en la incertidumbre el dólar coge fuerza y las monedas de mercados emergentes pierden valor, otra clave es pensar en el dólar más como un seguro a este tipo de choques y no solamente como inversión pura.

Planeación financiera

Inversiones | Seguros | Ahorro | Pensiones

skandia.com.mx

