



#mercados

# La limpia financiera

INDIGO STAFF  
@indigonomics

**U**na de las instituciones financieras más importante del mundo, JPMorgan Chase & Co., se prepara para sellar un acuerdo con el gobierno de Estados Unidos y pagar 13 mil millones de dólares.

Esto por las sospechas de haber comercializado, a sabiendas, bonos "basura" respaldados por hipotecas de los llamados NINJAs (No ingresos, no trabajos ni activos; por sus siglas en inglés).

**Autoridades investigan los abusos de varias instituciones que provocaron la crisis del 2008. El acuerdo realizado recientemente por JP Morgan es el más caro de la historia**

Y es que se les acusa de haber formado parte de una cadena de instituciones financieras que sabían del riesgo que contenían los instrumentos y de sus consecuencias en los mercados que provocaron la crisis financiera en el 2008.

Sin considerar que este acuerdo es uno de los más ca-

ros en la historia para el sector privado, diversos analistas consideran que el alcance de dicha situación podría significar la limpieza de todo el sistema financiero.

Además del multimillonario acuerdo, la mala publicidad que trae a la institución los deja en una mala situación.

El diario *Financial Times* considera que Bank of America está en la mira con un costo de 6 mil millones de dólares en restituciones.

Dentro de estas organizaciones, están las calificadoras que llegaron a declarar en tribunales federales en Estados Unidos que las buenas notas

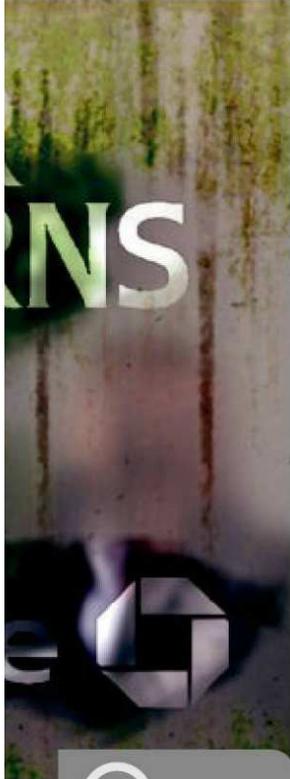
que le pusieron a los bonos basura era porque ellos así lo recomendaron, por lo que no había validez legal para juzgarlos por su contribución en la implosión hipotecaria.

Como no todos los deudores son igual de cumplidos con sus pagos, se clasifican como seguros, normales o de riesgo.

Esto les otorga una calificación como instrumentos financieros, donde se deduce su rendimiento en relación con su riesgo.

Una de las mejores garantías de menor riesgo son las hipotecas, ya que de no recibir el pago, los acreedores se quedan con la propiedad.

De tal modo, los bancos em-



#### Bajo sospecha

Algunas instituciones financieras son investigadas porque sabían del riesgo que contenían los instrumentos que manejaban. Video <http://indiga.cc/Ampla378>

pezaron a adquirir más hipotecas de riesgo, o mejor conocidas como hipotecas subprime, lo que consistía en permitir que personas sin ingresos, trabajo o activos (NINJAs por su abreviación en inglés) pudieran obtener una hipoteca.

Este tipo de deudas fue las que adquirió JP Morgan sin ser completamente transparente en sus operaciones, lo que fue uno de los factores de la crisis y el motivo del proceso judicial en el que se encuentra.

Los inversionistas dejaron de comprar los activos que eran respaldados por las hipotecas tras darse cuenta de la situación en el mercado inmobiliario, los bancos de inversión se llenaron de casas sin valor.

Debido a que se habían endeudado para adquirir dichos instrumentos, todo llevó a que diversas instituciones financieras se declararan en bancarrota, entre ellas, la más emblemática fue Lehman Brothers.

#### Mercado de monedas

El Departamento de Justicia de Estados Unidos abrió una investigación sobre una posible manipulación de 5.3 billones de dólares en las operaciones de mercado abierto, según reportes de Bloomberg. A esta investigación se le une el Reino Unido.

“Nuestras investigaciones están en una fase temprana y pasará algún tiempo antes de concluir si ha habido cualquier mala conducta que dará lugar a medidas coercitivas”, difundió la autoridad financiera de dicho país.

Se piensa que comerciantes de diversos bancos pudieron haber mandado información esencial mediante mensajes instantáneos para usar las órdenes de clientes para el tipo de cambio de referencia.

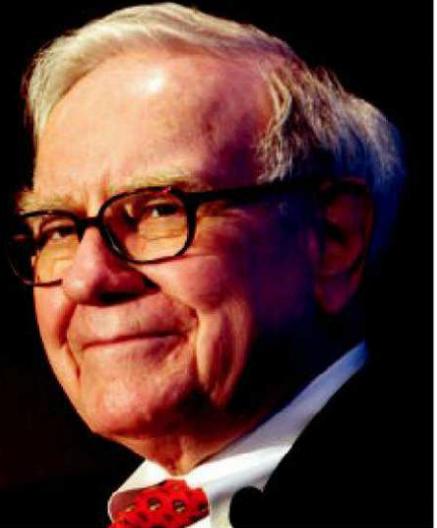
#### El caso Libor

El FBI investiga una presunta manipulación de tasas de interés asociadas con la tasa interbancaria de Londres (“Libor” por sus siglas en inglés).

Fuentes cercanas al caso han declarado que las autoridades se encuentran en la etapa previa de la investigación y

Si eres una institución financiera que está amenazada con una persecución penal, no tienes capacidad de negociar, básicamente tienes que ser como un lobo que ofrece su garganta, ya sabes que llega el final y no se puede ganar”

Warren Buffet  
Inversionista estadounidense



Los bancos empezaron a adquirir más hipotecas de riesgo, que consistían en permitir que personas sin ingresos, trabajo o activos obtuvieran una hipoteca. Este tipo de deudas fue las que adquirió JP Morgan

que la información sigue siendo confidencial.

Durante el mes de junio pasado se dieron a conocer acusaciones de que intermediarios financieros en bancos manipulaban tasas de cambio de referencia, basados en información que recibían a través de mensajes de celulares.

De tal modo, las autoridades reguladoras comenzaron una investigación por el supuesto abuso de las tasas de referencia que se utilizan en diferentes mercados como el del petróleo y swaps.

Este presunto fraude financiero indica ser un problema internacional. La semana pasada autoridades suizas dieron a conocer que se encontra-

ban trabajando con gobiernos de otros países debido a que se presume la participación de bancos alrededor del mundo.

A pesar de que la investigación está comenzando, la Organización Internacional de Comisiones de Valores, la cual representa a más de 100 países, impuso regulaciones más estrictas desde el mes de julio para incrementar la transparencia en el sector.

Uno de los puntos al que se prestará especial importancia será el mercado de commodities, donde se están llevando a cabo investigaciones sobre la posible manipulación de índices para el petróleo, tasas de interés, derivados y tipos de cambio.Ⓞ

13

Mil millones de dólares es el costo del posible acuerdo al que llegará el caso de fraude de JP Morgan

6

Mil millones de dólares en restituciones podría desembolsar Bank of America, de acuerdo con Financial Times

5.3

Billones de dólares involucrados en una manipulación en operaciones de mercado abierto, según investiga el Departamento de Justicia de EU



#### Investigando a JP Morgan

Todo lo que necesitas saber acerca del acuerdo de 13 mil millones de dólares de JP Morgan <http://wapo.st/ja8KO9e>

#### Escándalo Libor

Aprende cómo sucedió y en qué afecta la manipulación del Libor en los mercados <http://on.ft.com/MMdUAZ>



#### @BCarroquino

JP Morgan pagará 13.000 millones por el fraude de hipotecas basura <http://mundodo/Haulkc> via @elmundoes ¿Y aquí pagará alguien por algo?

#### @mapsinger

Mi post: El escándalo Libor es el mayor fraude de la historia para millones de consumidores <http://www.elblogsalmon.com/p/21903>