



RESUMEN DIARIO DE NOTICIAS INTERNACIONALES

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. Costa Rica inicia colocación de eurobonos por US\$1,500 millones en el mercado internacional

La segunda emisión de deuda externa del 2023 tiene plazo vencimiento al 2054, con un rendimiento inicial del 8%.

2. Sequía en Panamá podría excluir del Canal a grandes petroleros

La sequía podría obligar a los grandes petroleros a dejar de utilizar completamente el canal de Panamá, lo que haría que los buques deban extender sus viajes en miles de kilómetros, dijo un investigador naviero.

3. Moody's mejora calificación de Costa Rica por consolidación fiscal y crecimiento de la economía

Agencia colocó nota crediticia del país en B1, con perspectiva positiva, desde la B2. Moody's se une a S&P Global, que también elevó calificación crediticia la semana pasada.

Estados Unidos

4. Citigroup considera recortar al menos un 10% de empleos en sus principales negocios: CNBC

Los gerentes y consultores de Citigroup que trabajan en la reorganización impulsada por la presidenta ejecutiva, Jane Fraser, han debatido recortes de empleo de al menos el 10% en varios negocios importantes, informó el lunes la cadena CNBC, citando a personas con conocimiento del proceso.

5. La Reserva Federal tal vez no haya terminado de subir los tipos de interés

El director ejecutivo de JPMorgan Chase, Jamie Dimon, ha señalado que la Reserva Federal tal vez no haya terminado de subir los tipos de interés y espera un incremento más de 75 puntos adicionales debido a una inflación más rígida y advierte que las empresas deberían prepararse para el peor de los casos según David Hollerith y Brian Sozzi en Yahoo Finance..

6. Resultados corporativos muestran caída en tendencia consumo EE. UU.

Las empresas estadounidenses están ofreciendo los informes de ventas más sombríos en cuatro años durante esta temporada de resultados, una señal de que el debilitamiento de la demanda de los consumidores está limitando la capacidad de las empresas para subir aún más los precios.

Europa

7. La economía de la eurozona comienza mal el cuarto trimestre y aumenta el temor a una recesión

La caída de la actividad empresarial en la zona euro se aceleró el mes pasado, al debilitarse aún más la demanda en el sector dominante de los servicios, mostró una encuesta el lunes, lo que sugiere que existe una creciente posibilidad de recesión en la unión monetaria de 20 países.

8. Banco de Inglaterra advierte a prestamistas que no confundan a los clientes con las monedas estables

El Banco de Inglaterra (BoE) instó el lunes a los prestamistas a evitar cualquier riesgo de que los clientes puedan confundir las nuevas formas de dinero electrónico, como las monedas estables o "stablecoins", con los depósitos normales garantizados contra quiebras bancarias.

Mundo

9. La revolución digital de la India, fuente de orgullo y preocupación por el robo de datos

Con 1,380 millones de números de identidad digital y más de 10,500 millones de transacciones en línea mensuales, los datos de la infraestructura digital pública de la India dan vértigo y el país aspira a exportar su modelo, pero la concentración masiva de datos y las filtraciones igualmente monumentales son fuente de preocupación.

10. Las multinacionales planean medidas para minimizar el riesgo chino, según una encuesta del BCE

Más del 40% de las empresas multinacionales encuestadas por el Banco Central Europeo prevén trasladar su producción a países políticamente más favorables en los próximos años, siendo el riesgo relacionado con China la principal preocupación, según un estudio publicado el lunes.

11. Índices, monedas y futuro



Centroamérica

1. Costa Rica inicia colocación de eurobonos por US\$1,500 millones en el mercado internacional

La Nación

La segunda emisión de deuda externa del 2023 tiene plazo vencimiento al 2054, con un rendimiento inicial del 8%.

El Gobierno de Costa Rica comenzó el proceso para la colocación en el mercado internacional de la segunda emisión de eurobonos del 2023, por \$1.500 millones.

El Ministerio de Hacienda presentó una emisión con vencimiento al año 2054, y con un rendimiento inicial del 8%. La amortización del pago a los inversionistas se propuso en tres tractos iguales, cada uno el 13 de noviembre del 2052, 2053 y 2054.

“Hoy (lunes) iniciamos la colocación, ya está en pizarra y estamos en el proceso de recibir ofertas”, confirmó el ministro de Hacienda, Nogui Acosta, a La Nación.

El Ministerio de Hacienda utilizará los \$1.500 millones correspondientes al segundo semestre de este año para el pago de vencimientos de deuda del 2024.

A finales de octubre, Nogui Acosta confirmó a este medio la intención de hacer esta colocación en el mes de noviembre, ante la alta urgencia de dólares que tiene el país.

“Para febrero (del 2024) tenemos un vencimiento de más de \$600 millones. En los primeros cinco meses del año tenemos necesidades de dólares por más de \$1.640 millones, y en todo el 2024 son \$2.700 millones”, explicó Acosta el 30 de octubre.

Varios analistas de mercado prevén que el Gobierno tenga que pagar una mayor tasa de interés en comparación con la primera colocación del 2023, según indicaron a La Nación.

Esta es la segunda y última emisión de eurobonos planeada para el 2023. La primera emisión de deuda externa de este 2023 se colocó el pasado lunes 17 de marzo.

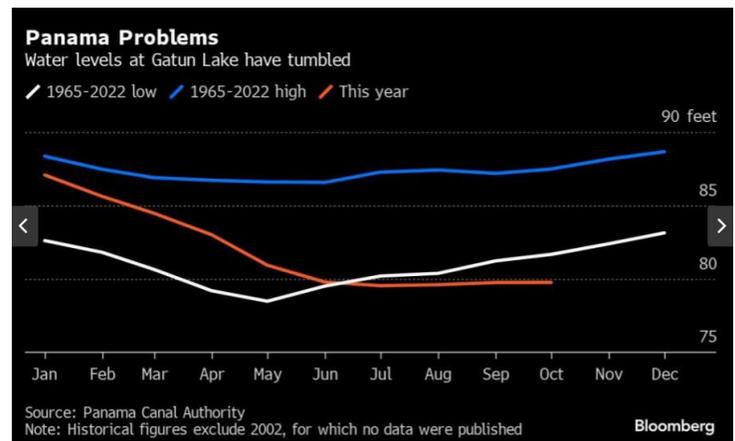
En aquel entonces, el Gobierno realizó la colocación del monto con un plazo de vencimiento al 2034, a un rendimiento del 6,55%.

[Volver al inicio](#)

2. Sequía en Panamá podría excluir del Canal a grandes petroleros

Bloomberg

La sequía podría obligar a los grandes petroleros a dejar de utilizar completamente el canal de Panamá, lo que haría que los buques deban extender sus viajes en miles de kilómetros, dijo un investigador naviero.



La Autoridad del Canal de Panamá anunció la semana pasada recortes cada vez más drásticos a la cantidad de barcos a los que permitirá el paso cada día. La medida se debe a que el lago Gatún, que se encuentra sobre la vía fluvial y alimenta las esclusas que se encuentran más abajo, tiene niveles de agua históricamente bajos. Para febrero, las franjas horarias de tránsito diario podrían reducirse a aproximadamente la mitad de la capacidad normal de la vía fluvial.

Eso hará la vida especialmente difícil para los barcos conocidos como Tramp, es decir, buques que no tienden a tener horarios fijos, sino que dependen del momento en que son cargados, dijo Poten & Partners Inc. en un nota el viernes. El canal de Panamá es un atajo entre los océanos Atlántico y Pacífico, y evitarlo significa navegar alrededor de África o al extremo sur de América.

“Los grandes petroleros ya no figurarán en este comercio”, afirmó Poten.

El hecho de que los portacontenedores tengan sus fechas de carga programadas les permitirá reservar los cupos para cruzar el canal antes que los petroleros, según el investigador.

Además, es poco probable que los petroleros consigan la opción de tránsito a través de las subastas que el Canal realiza para algunos cupos, añadió, debido a que recientemente la tarifa pagada por un gran transportista de gas licuado de petróleo fue de US\$2,85 millones.

Este mes de octubre fue el más seco registrado en Panamá desde que se comenzaron a llevar registros en 1950.

[Volver al inicio](#)

3. Moody's mejora calificación de Costa Rica por consolidación fiscal y crecimiento de la economía

La Nación

Agencia colocó nota crediticia del país en B1, con perspectiva positiva, desde la B2. Moody's se une a S&P Global, que también elevó calificación crediticia la semana pasada.

Moody's mejoró la calificación de riesgo crediticio de Costa Rica, este viernes 3 de noviembre, a raíz de la consolidación fiscal de las finanzas del Gobierno Central, el mayor crecimiento de la economía del país y el acceso al financiamiento, principalmente externo, en condiciones más óptimas.

La agencia estadounidense colocó la nota del país en B1, con perspectiva positiva, desde B2. Según la metodología de la agencia, la nueva calificación de riesgo significa que las emisiones de Costa Rica son clasificadas como menos especulativas, y que hay un menor riesgo crediticio al invertir en bonos del país.

Sobre la perspectiva positiva, la calificadora destacó que refleja la creciente probabilidad de una nueva mejora en el nivel actual de B1.

Con la información difundida este viernes, la calificadora se convirtió en la segunda en elevar la nota crediticia del país, en cuestión de una semana. El pasado 27 de octubre, S&P Global Ratings también aumentó la nota soberana, prácticamente con los mismos argumentos.

Moody's es la única agencia que ha otorgado grado de inversión en la historia de Costa Rica cuando le asignó la nota Baa3. Fue en setiembre del 2010 cuando se dio la mejora. Sin embargo, cuatro años después, el país perdió dicho estatus por la incapacidad de alcanzar un acuerdo para aprobar la reforma fiscal con miras a reducir el déficit y la deuda del Gobierno.

Fue hasta diciembre del 2018 cuando en la Asamblea Legislativa se aprobó la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas. Esta normativa es la responsable del proceso de consolidación en las finanzas públicas, por la creación de la regla fiscal, que contiene los egresos; la creación del impuesto sobre el valor agregado (IVA), para gravar los servicios; y la reforma al impuesto sobre la renta.

Juan Pablo Arias, analista económico de la Bolsa Nacional de Valores, destacó que la decisión de Moody's reconoce que Costa Rica es menos riesgosa hoy de lo que era antes en término de inversiones.

Sin embargo, este especialista recordó que en los mercados internacionales ya se descontó esta recuperación desde varios meses atrás, por medio de los precios de los eurobonos y la prima de riesgo que paga el país comparada con las emisiones del Tesoro de los Estados Unidos.

Aspectos positivos

En el comunicado remitido este viernes a inversionistas, Moody's explicó que el perfil crediticio se fortaleció debido a un proceso sustancial y sostenido de mejora en las finanzas públicas. Por ejemplo, se recalcó que el país logró aumentar su liquidez lo cual reduce las presiones de financiamiento.

Además, los superávits primarios (ingresos menos gastos, sin tomar en cuenta el pago de intereses) garantizan una disminución sostenida en la deuda gubernamental como porcentaje del producto interno bruto (PIB).

“Las presiones en las finanzas públicas se aliviaron significativamente como resultado de sólidos resultados fiscales que frenan las necesidades de financiamiento del Gobierno”, destacó Moody's, en su informe.

Las medidas adoptadas por el país, en el marco de los financiamientos obtenidos con el Fondo Monetario Internacional (FMI), ayudan a desarrollar historial de credibilidad de la política fiscal, apuntó la agencia.

De hecho, la misión técnica del Fondo acordó girar \$756 millones al país tras finalizar su visita al país, el 27 de octubre anterior. Se trata del quinto giro por \$271 millones del Servicio Ampliado del FMI (SAF), aprobado en marzo del 2021, y el segundo desembolso por \$485 millones del Servicio de Resiliencia y Sostenibilidad, autorizado en noviembre del 2022.

Nogui Acosta, ministro de Hacienda, destacó que la calificación de Moody's y la de S&P Global Ratings brindan un escenario idóneo para la colocación de eurobonos por \$1.500 millones en el mercado internacional.

El jerarca reconoció a La Nación que, este mes de noviembre, se efectuará la nueva emisión de deuda externa, pues el Gobierno

tiene requerimiento de "muchos dólares" para pagar vencimientos por \$2.700 millones en el 2024.

Adicionalmente, la agencia consideró que Costa Rica registra un fuerte repunte de su actividad económica lo cual dio como resultado un repunte en la recaudación tributaria. Tal escenario ocurrió pese a los efectos adversos provocados del ciberataque a los sistemas de recaudación del Ministerio de Hacienda.

[Volver al inicio](#)



Estados Unidos

4. Citigroup considera recortar al menos un 10% de empleos en sus principales negocios: CNBC

Reuters

Los gerentes y consultores de Citigroup que trabajan en la reorganización impulsada por la presidenta ejecutiva, Jane Fraser, han debatido recortes de empleo de al menos el 10% en varios negocios importantes, informó el lunes la cadena CNBC, citando a personas con conocimiento del proceso.

El banco ha advertido de recortes de empleo como parte de una amplia revisión que dio a conocer en septiembre, pero ha dicho que estimará la magnitud de los despidos y el ahorro de costos en el trimestre en curso.

La reorganización, conocida internamente como "Proyecto Bora Bora" según la CNBC, pretende dar a Fraser un control más directo en su intento de simplificar el gigante de Wall Street e impulsar el precios de sus acciones.

Las discusiones se encuentran en una fase temprana y el número de personas despedidas podría cambiar, dijo CNBC, añadiendo que el prestamista había contratado a Boston Consulting Group para el plan.

La presión de Fraser para eliminar gerentes regionales, jefes y otras personas con funciones que se sobreponen se traducirá en

recortes de empleo superiores al 10% para los ejecutivos, según el informe.

El mes pasado, Citi anunció que reduciría los niveles gerenciales de 13 a ocho. En las dos capas superiores de liderazgo, se redujeron el 15% de los roles funcionales y se eliminaron 60 comités, dijo.

La plantilla global del banco se ha mantenido en 240.000 empleados este año, reveló en su último suplemento trimestral el mes pasado.

"Como hemos dicho anteriormente, estamos comprometidos a desarrollar todo el potencial del banco y a cumplir nuestros compromisos con las partes interesadas", dijo un portavoz de la compañía, que declinó comentar si había contratado a Boston Consulting Group.

"Hemos reconocido que las acciones que estamos tomando para reorganizar la firma implican algunas decisiones difíciles, pero son los pasos correctos para alinear nuestra estructura con nuestra estrategia y cumplir el plan que compartimos en nuestro Día del Inversor de 2022".

Desde que se hizo cargo del gigante bancario en 2021, Fraser ha intentado mejorar los beneficios, racionalizar el banco y solucionar los problemas regulatorios. Sin embargo, los precios de sus acciones siguen rezagados con respecto a sus homólogos.

[Volver al inicio](#)

5. La Reserva Federal tal vez no haya terminado de subir los tipos de interés

Estrategias de Inversión

El director ejecutivo de JPMorgan Chase, Jamie Dimon, ha señalado que la Reserva Federal tal vez no haya terminado de subir los tipos de interés y espera un incremento más de 75 puntos adicionales debido a una inflación más rígida y advierte que las empresas deberían prepararse para el peor de los casos según David Hollerith y Brian Sozzi en Yahoo Finance..

Hablando apenas unas horas después de la decisión de la Reserva Federal del miércoles de mantener las tasas de interés en un rango de 5.25%-5.50%, Dimon dijo: "Creo que hacen bien en hacer una pausa aquí y ver qué pasa".

Dimon habló con Yahoo Finance Live en una entrevista exclusiva de la "Cumbre Make Your Move" de JPMorgan Chase en Frisco, Texas.



En cuanto a la magnitud de futuras subidas de tipos por parte de la Reserva Federal, Dimon dijo: "Quizás entre 25, 50 y 75 [puntos básicos] más".

"Y no estoy prediciendo eso", añadió Dimon, "solo creo que hay una probabilidad mayor de lo que probablemente otras personas piensan".

En su declaración del miércoles, la Reserva Federal mejoró su evaluación de la economía a "fuerte" en el tercer trimestre desde "sólida" en septiembre. Este cambio se produjo después de que los datos del PIB del tercer trimestre publicados la semana pasada mostraran que el crecimiento registró una enorme tasa anualizada del 4.9% durante los meses de verano, impulsado en gran parte por un fuerte gasto de los consumidores.

Dimon destacó el miércoles que la Reserva Federal hizo bien en hacer una pausa, aunque el jefe de JPMorgan dijo: "Creo que existe la posibilidad de que la inflación sea un poco más dura de lo que la gente piensa y su estímulo fiscal y monetario en los últimos años sea mayor de lo que la gente piensa. El desempleo es muy bajo. Ya veremos."

Dimon ha estado advirtiendo durante meses sobre la posibilidad de que las tasas de interés aún pudieran subir y que esta medida podría exponer a aquellos en el mundo financiero que asumieron demasiados riesgos cuando las tasas estaban bajas.

"Este puede ser el momento más peligroso que el mundo haya visto en décadas", añadió Dimon en la publicación de resultados de la empresa el 13 de octubre.

Está particularmente preocupado por los efectos del ajuste cuantitativo de la Reserva Federal, que está aumentando la oferta de bonos mientras los gobiernos extranjeros reducen su ritmo de compra. Eso, dijo, podría ejercer aún más presión sobre los rendimientos de los bonos del Tesoro a 10 años.

"En algún momento", señaló Dimon el miércoles, "sacudirá a los mercados".

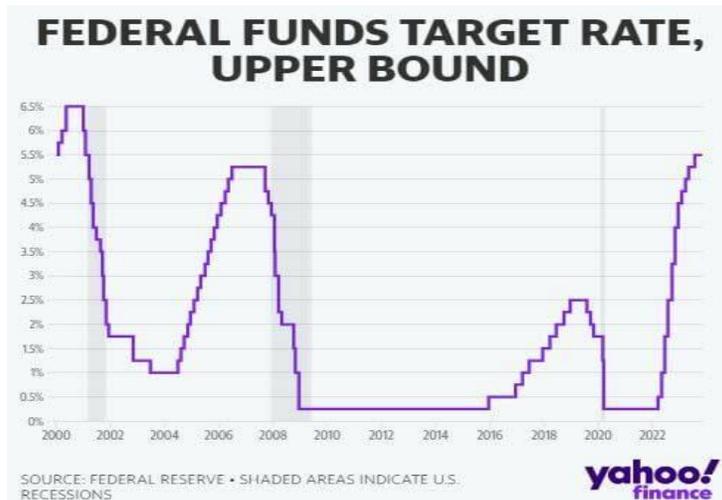
El gran banco que parece estar mejor posicionado para una era de tipos de interés más altos es JPMorgan, que ya en 2020 señaló que no estaba dispuesto a asumir muchos riesgos con una afluencia de depósitos que inundó el sistema bancario durante los primeros años duros de la pandemia.

Algunos de los rivales de JPMorgan comenzaron a invertir ese dinero en valores a más largo plazo en busca de mayor rendimiento, solo para ver cómo el valor de esas tenencias bajaba una vez que la Reserva Federal comenzó a subir las tasas en 2022 y 2023.

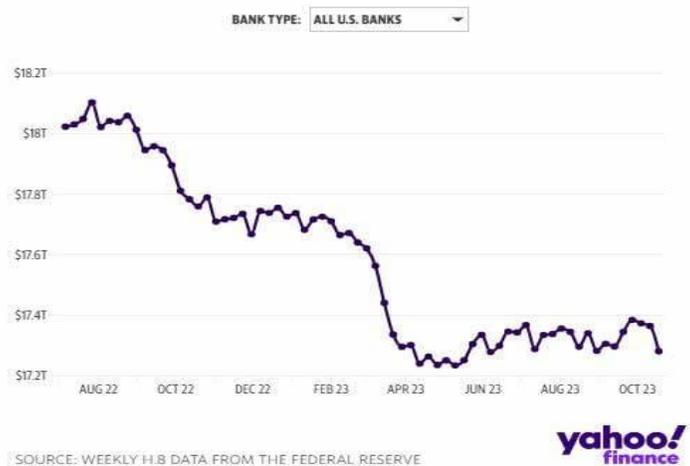
Las pérdidas no realizadas que se acumularon fueron en parte responsables de la caída del Silicon Valley Bank, que intentó en marzo vender grandes cantidades de sus bonos con pérdidas en un último esfuerzo por ganar más liquidez.

A Dimon, según una persona familiarizada con su pensamiento, le preocupa que algunos bancos no hayan hecho lo suficiente para arreglar sus balances tras el caos de esta primavera.

JPMorgan se benefició de ese caos. En mayo ganó una subasta dirigida por el gobierno para comprar la mayor parte de las operaciones de First Republic después de que los reguladores confiscaran al prestamista de San Francisco. First Republic ha ayudado a que JPMorgan sea aún más rentable; en el tercer trimestre, superó las expectativas de Wall Street al ganar 13.200 millones de dólares, un 35% más que en el mismo período del año anterior.



BANK DEPOSIT FLOWS
Since the end of June, deposits at large banks have continued to dwindle while deposits with smaller banks have increased.



Dimon, quien se convirtió en director ejecutivo en 2005, es actualmente el jefe con más años de servicio en un importante banco nacional y el único con recuerdos nítidos de lo que fue estar a cargo durante la peor crisis financiera desde la Gran Depresión.



Dimon indicó durante su entrevista el miércoles que después de décadas de tasas bajas, los mercados podrían enfrentar un "cambio radical", repitiendo una serie de lo que llamó "efectos inflacionarios a largo plazo": un gran déficit estadounidense, gasto interno en nuevos programas y una población envejecida que depende de las redes de seguridad social del gobierno.

"No veo nada que pueda desinflacionar en el futuro", advirtió Dimon. "JPMorgan está listo para que las tasas a largo plazo se mantengan altas por más tiempo.

"Nos esforzamos por ello", añadió Dimon, y agregó que el banco está listo para "servir a [sus] clientes independientemente".

Sin embargo, a medida que las tarifas sigan siendo elevadas, advirtió el director general, "veremos bastantes personas nadando desnudas".

[Volver al inicio](#)

6. Resultados corporativos muestran caída en tendencia consumo EE. UU.

Bloomberg

Las empresas estadounidenses están ofreciendo los informes de ventas más sombríos en cuatro años durante esta temporada de resultados, una señal de que el debilitamiento de la demanda de los consumidores está limitando la capacidad de las empresas para subir aún más los precios.

Luego de que más del 80% de las empresas del S&P 500 ya reportara sus resultados, menos de la mitad de ellas ha superado las estimaciones de ingresos para el tercer trimestre, la proporción más baja desde el mismo período de 2019, según datos compilados por Bloomberg Intelligence. El ritmo de crecimiento de las ventas a nivel mundial también se ha moderado hasta "el extremo inferior de sus rangos prepandémicos", dijeron estrategas Deutsche Bank Group AG.

Esto ha eclipsado un aumento sorpresivo en las ganancias trimestrales hasta el momento, y los inversionistas se centran en una larga lista de advertencias sobre los ingresos de empresas como Apple Inc. y Estée Lauder Cos.

"Escuchamos mucha cautela en las directrices de las gerencias durante la temporada de resultados y eso es exactamente lo que estamos observando: ventas más débiles y compresión de márgenes a medida que disminuye el poder de fijación de precios", dijo Marija Veitmane, estratega sénior de activos múltiples de State Street Global Markets. "Por ahora, los

consumidores y las empresas todavía tienen acceso al crédito, pero este se está volviendo más difícil de obtener y más caro. Una vez que se acabe, observaremos consecuencias más severas".

Un análisis de Bloomberg de las transcripciones de llamadas sobre resultados muestra que "demanda débil" se encuentra entre las frases de mayor tendencia tanto en EE.UU. como en Europa. Cuando todavía falta que un 20% de las empresas informen sus resultados, estas menciones ya son las segundas más altas registradas, según datos que se remontan al año 2000.

Las cifras de Barclays Plc también muestran que los equipos directivos están mucho más negativos sobre las perspectivas de ingresos que sobre las ganancias, ya que los márgenes parecen mantenerse estables por ahora. Como resultado, los analistas están revisando las estimaciones de ventas a la baja más rápido que las de ganancias por acción, dijo el estratega Emmanuel Cau.

Para Michael Wilson de Morgan Stanley, la tendencia señala particularmente una erosión del poder de fijación de precios de los bienes sobre los servicios. El estratega, uno de los principales bajistas sobre la renta variable en Wall Street, mantuvo su visión pesimista sobre el S&P 500 durante el resto de 2023, debido a sombrías perspectivas de ganancias, datos macroeconómicos más débiles y un deterioro de las perspectivas de los analistas.

[Volver al inicio](#)



Europa

7. La economía de la eurozona comienza mal el cuarto trimestre y aumenta el temor a una recesión

Reuters

La caída de la actividad empresarial en la zona euro se aceleró el mes pasado, al debilitarse aún más la demanda en el sector dominante de los servicios, mostró una encuesta el lunes, lo que sugiere que existe una creciente posibilidad de recesión en la unión monetaria de 20 países.

La economía se contrajo un 0,1% el tercer trimestre, según los datos oficiales, y el Índice Compuesto de Gestores de Compras (PMI) final del lunes para octubre indicó que el bloque entró en este trimestre con el pie izquierdo.

El PMI de HCOB, elaborado por S&P Global y considerado una buena guía de la salud económica general, cayó a 46,5 en octubre desde los 47,2 de septiembre, lo que supone su lectura más baja desde noviembre de 2020, cuando se endurecieron las restricciones por la pandemia del COVID-19 en gran parte del continente.

Por quinto mes consecutivo, se situó por debajo de la marca de 50 que separa el crecimiento de la contracción, coincidiendo con una estimación preliminar.

"Los PMI finales publicados hoy confirmaron las estimaciones preliminares y son consistentes con nuestro pronóstico de que el PIB de la eurozona se contraerá nuevamente en el cuarto trimestre", dijo Adrian Prettejohn de Capital Economics.

"Las perspectivas también parecen muy débiles, con el PMI de nuevos pedidos cayendo a su nivel más bajo desde septiembre de 2012, excluyendo los primeros meses de pandemia, mientras que las exportaciones también fueron particularmente débiles".

La actividad manufacturera dio un nuevo paso atrás en octubre, según una encuesta de la semana pasada que mostró que los nuevos pedidos se contrajeron a uno de los ritmos más

pronunciados desde que se empezaron a recopilar datos en 1997.

El índice de nuevas empresas, un indicador de la demanda, se situó en su nivel más bajo desde principios de 2021 (45,6 frente a 46,4), ya que los muchos consumidores endeudados, afectados por la subida de los precios y el aumento de los costes de los préstamos, seguían con las manos en los bolsillos.

La actividad de los servicios en Alemania, la mayor economía de Europa, volvió a contraerse en octubre debido a la persistente debilidad de la demanda, mientras que en Francia se contrajo de nuevo.

La actividad de los servicios italianos se contrajo por tercer mes consecutivo y a su ritmo más rápido en un año, pero España rompió la tendencia y su sector de servicios creció a un ritmo ligeramente superior el mes pasado.

Otro dato positivo es que la confianza de los inversores de la zona euro subió más de lo previsto a principios de noviembre, con las expectativas de futuro más optimistas desde principios de año, mostró el lunes el índice Sentix.

El mes pasado, el Banco Central Europeo mantuvo sin cambios los tipos de interés en máximos históricos y puso fin a una racha sin precedentes de 10 subidas consecutivas, pero insistió en que los crecientes rumores del mercado sobre recortes de tipos eran prematuros.

Los dirigentes monetarios, que no han conseguido que la inflación alcance su objetivo, probablemente se alegrarán de la relajación de las presiones sobre los precios que muestra la encuesta PMI, ya que tanto el índice de precios de los insumos como el de precios de producción cayeron respecto a sus lecturas de septiembre.

[Volver al inicio](#)

8. Banco de Inglaterra advierte a prestamistas que no confundan a los clientes con las monedas estables

Reuters

El Banco de Inglaterra (BoE) instó el lunes a los prestamistas a evitar cualquier riesgo de que los clientes puedan confundir las nuevas formas de dinero electrónico, como las monedas estables o "stablecoins", con los depósitos normales garantizados contra quiebras bancarias.

Las monedas estables son criptomonedas respaldadas por una divisa tradicional, como la libra esterlina o el dólar, o por un activo.

El sector sigue siendo minúsculo en comparación con el sector financiero en general, pero los reguladores están presionados para mantenerse al día con los avances del sector privado en los pagos al por menor, a medida que bancos centrales como el BoE se plantean emitir una versión digital de su moneda.

El BoE y la Autoridad de Conducta Financiera propusieron el lunes un régimen regulador para los sistemas de pagos minoristas sistémicos que utilizan monedas estables y proveedores de servicios relacionados, como las empresas de pagos, lo que supone el primer conjunto de normas en Reino Unido en un sector en gran medida no regulado.

En la medida en que los sistemas de pago sistémicos que utilizan monedas estables plantean riesgos similares a otros sistemas de pago sistémicos, deben estar sujetos a normas reguladoras equivalentes, dijo el BoE.

Las propuestas se centran en las empresas de pago, pero el BoE también estableció en una carta a los presidentes ejecutivos de las entidades cómo deben manejar los depósitos "tokenizados", si los ofrecen.

"Si las entidades de depósito o sus grupos desean emitir dinero electrónico o monedas estables reguladas a clientes minoristas, deberán hacerlo desde entidades separadas que no sean entidades de depósito y que no estén en situación de insolvencia", señaló el BoE.

Los reguladores están recabando opiniones antes del 6 de febrero. En el segundo semestre de 2024 se someterá a consulta pública un proyecto de normas más detallado, y posteriormente se publicarán las normas definitivas.

[Volver al inicio](#)



Mundo

9. La revolución digital de la India, fuente de orgullo y preocupación por el robo de datos

Agencia EFE

Con 1,380 millones de números de identidad digital y más de 10,500 millones de transacciones en línea mensuales, los datos de la infraestructura digital pública de la India dan vértigo y el país aspira a exportar su modelo, pero la concentración masiva de datos y las filtraciones igualmente monumentales son fuente de preocupación.

Se trata del conocido informalmente como "India Stack", la "pila" de interfaces de programación de aplicaciones (API) desarrollada por el Gobierno de la India a partir de 2009.

El aspecto más visible de la revolución digital de la India es la interfaz de pago unificado (UPI), que permite realizar transferencias instantáneas, y cuyos códigos QR decoran desde los mostradores de las grandes superficies hasta los puestos más humildes al borde de la carretera.

"Utilizo UPI desde hace más de un año, los clientes me lo pedían aunque más o menos la mitad de la gente sigue pagando en efectivo", explicó a EFE Raj Kumari, sentada en el suelo tras las pequeñas pilas de plátanos, papayas y naranjas que vende a diario en una callejuela céntrica de la capital india.

La situación es similar en zonas rurales, incluso algunos mendigos recuerdan que tienen UPI en caso de que los viandantes aseguren no llevar efectivo, pero el acceso no es total.

Los mayoristas de frutas no aceptan pagos digitales, explica Kumari, y en términos generales solo un 41 % de los hombres indios posee un teléfono inteligente frente al 25 % de las mujeres, según un informe de 2021 de la GSMA, la asociación mundial de la industria de la telefonía móvil.

El germen: identidad digital para distribuir subsidios

"India Stack" engloba además el número biométrico de identidad Aadhaar, el servicio de digitalización de documentos oficiales



DigiLocker o el eKYC, que permite a empresas verificar a sus clientes de forma electrónica.

Pero la infraestructura digital de la India no se construyó en un día, ni nació de un plan maestro trazado de antemano.

"En 2009, cuando empezamos con Aadhaar, no había una serie de ideas de futuro más allá de la identidad", explicó a EFE el que fue arquitecto jefe de este sistema, Pramod Varma.

La identidad digital, que incluye datos como el escáner de retina y las huellas dactilares, surgió como una manera de mejorar el reparto de subsidios directos a los más pobres del país.

"Pero la gente necesita acceso a algún modo de ingresar y gastar dinero, de nada sirve impulsar la apertura de cuentas y enviar dinero si alguien tiene que viajar todo un día para llegar a un cajero", explicó.

Varma atribuyó a la llegada al poder en 2014 del actual primer ministro indio, Narendra Modi, el impulso a la infraestructura digital del país asiático, que según afirmó en 2021 el Fondo Monetario Internacional (FMI) está revolucionando el acceso a la finanza de millones de indios.

El propio Modi aseguró que el sistema de API del país asiático es el regalo en código abierto al mundo. "Esto es para asegurar que nadie se queda atrás", dijo durante un evento del G20 en la ciudad de India de Bangalore.

Armenia, Sierra Leona o Mauricio son algunos de los ocho países que han firmado acuerdos con Nueva Delhi para adoptar estas tecnologías, reveló el viceministro indio Rajeev Chandrasekhar el pasado septiembre.

Inquietud por la seguridad y falta de privacidad

La historia de éxito presentada por el Gobierno indio contrasta, sin embargo, con el escepticismo generado por los casos masivos de robo de datos.

Solo la semana pasada, los datos de 815 millones de indios acabaron en internet tras una filtración masiva del Consejo de Investigación Médica de la India (ICMR), informaron medios del país.

"En serio, ¿qué tipo de infraestructura digital pública está siendo construida en la India? ¿Cómo podemos ofrecer un modelo al mundo democrático?", se interrogó el activista Apar Gupta en la red social X, antes Twitter.

Prateek Waghre, director de políticas de la Fundación para la Libertad de Internet India (IFF, en inglés), afirmó a EFE que el Gobierno indio ha mantenido un "desprecio histórico" por la privacidad de la población.

Aunque el país asiático aprobó recientemente una ley de protección de datos, la legislación no es funcional a falta de reglamentos que la expandan, explicó Waghre.

Pero para el activista, el problema con la infraestructura pública digital India es de fondo.

"Puedo ver la lógica en pensar que la digitalización puede ayudar a atajar las fallas en la prestación de servicios, pero no puede sustituirlos a todos", lamentó.

[Volver al inicio](#)

10. Las multinacionales planean medidas para minimizar el riesgo chino, según una encuesta del BCE

Reuters

Más del 40% de las empresas multinacionales encuestadas por el Banco Central Europeo prevén trasladar su producción a países políticamente más favorables en los próximos años, siendo el riesgo relacionado con China la principal preocupación, según un estudio publicado el lunes.

Tras la pandemia y la guerra de Rusia en Ucrania, que alteraron las cadenas de valor, las empresas han hablado cada vez más de trasladar sus centros de producción, pero apenas ha habido pruebas empíricas de traslados masivos.

En busca de confirmación sobre el terreno, el BCE encuestó a 65 empresas muy grandes con presencia mundial, y el 49% de ellas afirmó estar considerando la posibilidad de acercar la producción a la sede de la compañía.

En total, el 42% quería acercar algunas operaciones o trasladarlas a lugares con mejores condiciones.

"En cuanto a los países que suponen —o podrían suponer— un riesgo para las cadenas de suministro de su sector en general, dos tercios de todos los encuestados citaron a China", señaló el BCE en un artículo del Boletín Económico.

Más de la mitad de las empresas encuestadas se abastecían de materiales críticos procedentes de un país específico o de un pequeño número de países, y casi todas afirmaron que estos suministros se enfrentaban ahora a un riesgo elevado.

"Una gran mayoría de ellas identificó a China como ese país, o uno de esos países, y todas lo consideraron un riesgo elevado", añadió el BCE.

Mover las operaciones a países cercanos ya era una tendencia en los últimos años, pero hacerlo para trasladarlas a lugares con mejores condiciones es un fenómeno nuevo, ya que solo el 11% afirmó haber seguido ya una estrategia de este tipo en los últimos cinco años.

Es probable que la Unión Europea siga siendo la perdedora de estos movimientos empresariales, ya que el número de empresas que desean trasladar su producción fuera del bloque sigue siendo mayor que el de las que lo hacen dentro, lo que podría tener un impacto "significativo" en el empleo.

Los movimientos también podrían alimentar la inflación, ya que cerca de la mitad de las empresas dijeron que esperaban que los cambios se tradujeran en un aumento de los precios, añade el documento.

[Volver al inicio](#)

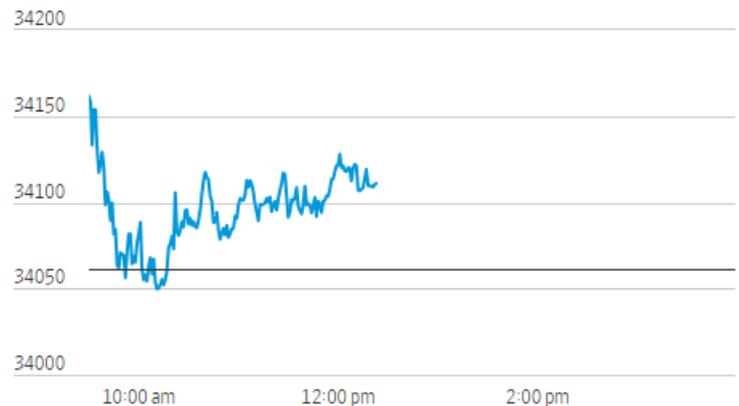
11. Índices, monedas y futuro

Wall Street Journal Market Data

	LAST	CHANGE	%CHG
DJIA	34111.35	50.03	0.15
S&P 500	4360.99	2.65	0.06
Nasdaq Composite	13489.53	11.25	0.08
Japan: Nikkei 225	32708.48	758.59	2.37
UK: FTSE 100	7417.76	0.03	0.00
Crude Oil Futures	81.65	1.14	1.42
Gold Futures	1990.50	-8.70	-0.44
Yen	149.81	0.42	0.28
Euro	1.0738	0.0007	0.07

DJIA

[Advanced Charting](#)



[Volver al inicio](#)