



TITULARES



Centroamérica

1. Sistema bancario ve riesgos de pérdida de grado de inversión

Un año 2024, con menos crecimiento económico, en un ambiente electoral en el que normalmente se tiende a reducir el consumo, y la población y los empresarios son más cautelosos a la hora de solicitar créditos, la banca también se ajusta y adapta sus planes, mirando con atención los factores que pueden impactar el ritmo de los créditos y depósitos.

Estados Unidos

2. Treasuries a 2 años suben por apuestas recortes Fed tras datos

Los bonos del Tesoro a corto plazo subieron el viernes después de que un informe sobre el mercado laboral estadounidense animó a los operadores a apostar a que la Reserva Federal recortará las tasas de interés en junio.

3. Tasa de desempleo EE.UU. alcanza su nivel más alto en dos años

La tasa de desempleo de Estados Unidos subió en febrero a su nivel más alto de dos años, incluso cuando la contratación se mantuvo saludable, lo que apunta a un mercado laboral más frío, pero resistente.

4. Las crisis financieras en Estados Unidos: Son una característica, no un error

Los análisis post mortem del Silicon Valley Bank ya terminaron, pero los problemas siguen presentes.

5. El presidente de la Fed descartó la creación una CBDC: "Nada de eso está ni remotamente cerca"

El presidente de la Reserva Federal de Estados Unidos (Fed, por sus siglas en inglés), Jerome Powell, sostuvo que el pueblo estadounidense "no necesita preocuparse" por la creación de una moneda digital del banco central (CBDC). Reiteró que la Fed no está "ni remotamente cerca" de trabajar en una moneda digital.

6. Senado EEUU se apresta a aprobar paquete de medidas para evitar el cierre del Gobierno

El presidente de la Reserva Federal de Estados Unidos (Fed, por sus siglas en inglés), Jerome Powell, sostuvo que el pueblo estadounidense "no necesita preocuparse" por la creación de una moneda digital del banco central (CBDC). Reiteró que la Fed no está "ni remotamente cerca" de trabajar en una moneda digital.

Europa

7. La eurozona creció en 2023 el 0,4 %, una décima menos que el dato adelantado en febrero

El mercado de inversión/gasto en seguros/pólizas de.

8. Algunas autoridades del BCE proponen recortes consecutivos en junio y julio: fuentes

Las autoridades monetarias del Banco Central Europeo respaldan mayoritariamente un primer recorte de tasas de interés en junio y algunos dejaron entrever de manera informal la idea de otra rebaja en julio para ganarse a un pequeño grupo que preferiría una fecha más temprana, dijeron tres fuentes el viernes.

Mundo

9. Comercio mundial lucha por recuperarse de crisis del 2023: OMC

El comercio mundial de mercancías está luchando por recuperarse tras la caída del año pasado en medio de señales de que el crecimiento en la industria automotriz se está debilitando, dijo la OMC.

10. Tecnologías y acceso al crédito, aliados de las empresarias en Latinoamérica

El aprovechamiento de las tecnologías y el acceso al crédito como aliados clave para las empresas lideradas por mujeres en Latinoamérica centrarán la segunda Semana de conexión empresarial Latinas Exportan organizada por la Asociación Latinoamericana de Integración (Aladi).

11. Índices, monedas y futuro



Centroamérica

1. Sistema bancario ve riesgos de pérdida de grado de inversión

La Prensa Panamá

Un año 2024, con menos crecimiento económico, en un ambiente electoral en el que normalmente se tiende a reducir el consumo, y la población y los empresarios son más cautelosos a la hora de solicitar créditos, la banca también se ajusta y adapta sus planes, mirando con atención los factores que pueden impactar el ritmo de los créditos y depósitos.

(La Prensa, Panamá). El Superintendente de Bancos de Panamá, Amauri Castillo, quien presentó los resultados del Centro Bancario Internacional (CBI) y de la banca local en 2023, describió algunos riesgos que ven en el panorama para este año.

Entre los desafíos se encuentran un menor crecimiento económico de alrededor de 1.5% y 2.5%, además del efecto tardío del alza de las tasas de interés que seguirán elevadas por lo menos durante el primer semestre. Y el efecto de la pérdida de los ingresos por la explotación minera, dado el cierre de esta actividad en el país.

Castillo dijo que aunque son muchos los riesgos y retos que enfrenta el país este año, los que incidirán más en la industria financiera son el riesgo de perder el grado de inversión, el manejo de las finanzas públicas debido al déficit fiscal y el mayor endeudamiento. Así como el déficit actuarial del programa de invalidez, vejez y muerte de la Caja del Seguro Social y los temas socioambientales como la crisis hídrica que ha obligado al Canal de Panamá a reducir el número diario de tránsitos de buques y por ende una merma en sus ingresos.

El regulador bancario advirtió que aunque el grado de inversión involucra muchos aspectos, existe el riesgo latente de que el país pierda esa calificación, aunque a la vez considera que hay tiempo para lograr consensos y revertir esta tendencia, que tendrá que enfrentar la nueva administración. “Para el sistema bancario y financiero la pérdida del activo más valioso del sector financiero (el grado de inversión), sería una situación compleja. El grado de inversión involucra muchos aspectos, y estoy convencido que

tenemos la capacidad y más en los cambios de una administración de Gobierno, de lograr los consensos y mandar los mensajes que permitan conservar el grado de inversión”.

Castillo advirtió que una eventual pérdida del grado de inversión a corto y mediano plazo, puede tener un impacto significativo en el entorno operativo de los bancos porque significa más que el aumento de las tasas de interés, que se limitará el acceso a ciertos inversionistas. “Se puede afectar el acceso a financiamiento en el sector público y privado. Incluso se puede limitar la disponibilidad de líneas de créditos para los bancos”.

El regulador bancario dijo que todo esto es un llamado de alerta y atención por lo que antes de las próximas evaluaciones de las calificadoras el país debe hacer cambios en el manejo de sus finanzas y planes económicos. El superintendente dijo que otro problema en el escenario actual es el manejo de las finanzas públicas en un período muy complejo para el país. “Hay que trabajar porque eso tiene un impacto en una eventual pérdida del grado de inversión”.

En este caso Carlos Berguido, presidente ejecutivo de la Asociación Bancaria de Panamá, sostuvo que desde hace varios meses, ya los mercados están penalizando a Panamá con un mayor costo de financiamiento externo, desconectando una pérdida de grado de inversión, que aunque no se ha concretado, ya representa una amenaza y los inversores se resguardan de estas incertidumbre colocando un monto mayor de tasas al comprar la deuda soberana del país.

El superintendente de Bancos mencionó también los problemas económicos que presenta el programa de Invalidez, Vejez y Muerte de la Caja del Seguro Social (CSS). A la vez que dijo que hay que prestar atención a los factores socioambientales y climáticos que siguen impactando las operaciones en la vía interoceánica. “Es necesario viabilizar la sostenibilidad hídrica de la ruta interoceánica, que es el principal activo del país”.

El regulador bancario también enumeró los desafíos y riesgos que han identificado directamente para el sector financiero, como la estimación de un limitado crecimiento de la cartera de consumo en este primer semestre, producto del decrecimiento de la economía y la incertidumbre propia de un período electoral.

demás refiere que existe el reto de un posible incremento de la morosidad, y que se disminuya la rentabilidad de la banca debido a menores volúmenes de financiamiento y la necesidad de mayores provisiones. Al cierre de 2023 la morosidad del Sistema Bancario Nacional (SBN) se ubicó en 4.3%, en específico se estima que 1.8% de la cartera presenta un atraso en los pagos de más de 30 días y 2.4% de más de 90 días. Castillo mencionó que 66% de la cartera crediticia se considera con un riesgo bajo, 10% medio y 4% alto.

Balance financiero positivo 2023

Los activos del Centro Bancario Internacional de Panamá crecieron 5.3% en 2023, según el reporte de actividad bancaria presentado por el Superintendente de Bancos de Panamá, Amauri Castillo. En total los activos del CBI sumaron \$147,526 millones, y el crecimiento fue impulsado por el aumento del 4.6% en la cartera de créditos neta, que cerró con un saldo de \$87,202 millones, y el aumento del 9.2% en el componente de inversiones. Mientras que los depósitos del CBI crecieron 6.8% para un total de \$105,117 millones.

“Al cierre de 2023 las operaciones del Centro Bancario Internacionales (CBI) en su conjunto mantuvieron un desempeño positivo. La rentabilidad de los establecimientos de crédito reflejó signos de mejora continua, junto con niveles de liquidez y solvencia, que en el agregado se ubican en una posición de holgura sobre sus límites regulatorios”, dijo Castillo. El informe de la Superintendencia detalla que las utilidades acumuladas de los bancos de CBI totalizaron \$2,709.0 millones. Y la liquidez del sector bancario panameño se ubicó en un promedio de 57.8%.

El reporte del regulador bancario indica que en el caso del Sistema Bancario (SBN que abarca a los bancos de licencia general, se registró un total de activos de \$131,051.66 millones, lo que representa un aumento de \$7,128 millones, 5.8% más con respecto al año anterior.

La cartera de crédito neto del SBN presentó un aumento de \$4,312.8 millones, es decir 5.7% más, para alcanzar un saldo de \$80,339 millones. Al concluir diciembre de 2023, la cartera de créditos locales alcanzó un saldo de \$60,604 millones, lo que representa un crecimiento del 3.4% en comparación con el cierre del año anterior, equivalente a un incremento de \$2,017.6 millones. Castillo destacó que Panamá sigue siendo un destino y hub financiero para depósitos internacionales siendo Colombia el principal país origen de esas captaciones.

[Volver al inicio](#)



Estados Unidos

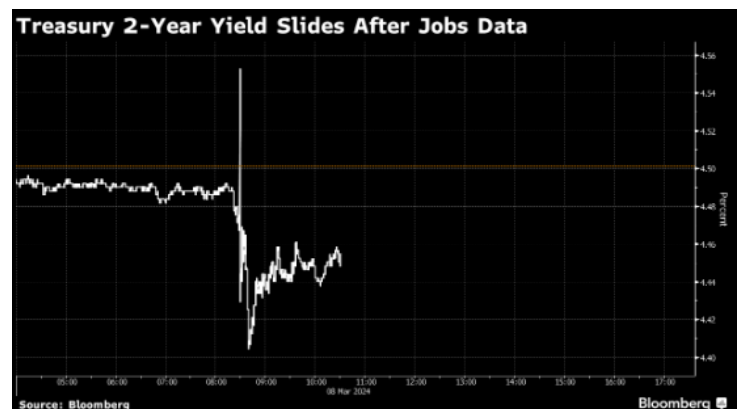
2. Treasuries a 2 años suben por apuestas recortes Fed tras datos

Bloomberg

Los bonos del Tesoro a corto plazo subieron el viernes después de que un informe sobre el mercado laboral estadounidense animó a los operadores a apostar a que la Reserva Federal recortará las tasas de interés en junio.

(Bloomberg) -- Los rendimientos a dos años, que son sensibles a las expectativas sobre la política monetaria de la Fed, cayeron como reacción a una revisión a la baja de la creación de empleo de enero y a un aumento en la tasa de desempleo. Los rendimientos a plazo bajaron unos 6 puntos básicos hasta el 4.44%. Los rendimientos a diez años cayeron hasta 5 puntos básicos antes de revertir el rumbo para negociar con pocos cambios.

Los contratos de swap que predicen las decisiones de la Fed implican alrededor de un total de 98 puntos básicos de flexibilización monetaria por parte de la Fed para fin de año y una reducción de las tasas en junio se considera prácticamente algo seguro. El mes pasado, estos contratos descontaron brevemente menos de 75 puntos básicos de flexibilización este año, frente a los más de 150 puntos básicos que se proyectaban a principios de 2024.



Las nóminas no agrícolas aumentaron 275.000 el mes pasado luego de una revisión a la baja combinada de 167.000 en los dos meses anteriores. Mientras tanto, el desempleo de EE.UU. subió al 3,9%, un máximo de dos años. “Este es un informe ambiguo”, dijo Mohamed El-Erian, presidente del Queens’ College de Cambridge y columnista de Bloomberg Opinion, el viernes en Bloomberg Television. Por lo tanto, “los indicadores de alta frecuencia de la actividad económica van a ser absolutamente esenciales en los próximos meses”.

Los bonos del Tesoro ya habían estado subiendo esta semana después de que el presidente de la Fed, Jerome Powell, entregara un mensaje que los operadores percibieron como acomodaticio durante su testimonio de dos días ante el Congreso. El jueves sugirió que el banco central estaba más cerca de tener la confianza necesaria para empezar a bajar las tasas. El dólar cayó tras los datos y las acciones subieron modestamente.

[Volver al inicio](#)

3. Tasa de desempleo EE.UU. alcanza su nivel más alto en dos años

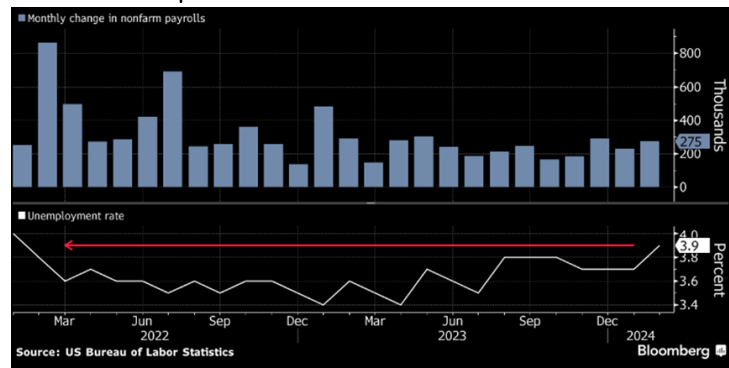
Bloomberg

La tasa de desempleo de Estados Unidos subió en febrero a su nivel más alto de dos años, incluso cuando la contratación se mantuvo saludable, lo que apunta a un mercado laboral más frío, pero resistente.

(Bloomberg) -- Las nóminas no agrícolas avanzaron 275.000 el mes pasado luego de una revisión a la baja combinada de 167.000 en los dos meses anteriores, según mostró el viernes un informe de la Oficina de Estadísticas Laborales. La tasa de desempleo repuntó al 3,9% y los aumentos salariales se desaceleraron.

El informe ilustra un mercado laboral que se reduce gradualmente, con aumentos más moderados del empleo y de los salarios que sugieren que la economía seguirá expandiéndose sin mucho riesgo de que se produzca una reacceleración de la inflación. Esta combinación da margen a los responsables políticos de la Reserva Federal para recortar las tasas de interés este año.

Tasa de desempleo EE.UU. alcanza su nivel más alto en dos años.



Las cifras de nóminas y salarios se derivan de una encuesta de empresas y otros empleadores, mientras que las cifras de desempleo proceden de una encuesta separada y más pequeña de hogares. Esta última encuesta reflejó un aumento en el número de trabajadores desempleados. Al escarbar bajo la superficie, los datos muestran que parte del aumento de la tasa de desempleo se debió a personas que entraron en la población activa y no encontraron trabajo inmediatamente.

El crecimiento del empleo en febrero estuvo liderado por los sectores proveedores de servicios, incluidos los de atención médica, ocio y hotelería, así como Gobierno, mostró la encuesta de establecimientos del BLS. El S&P 500 abrió al alza mientras que los rendimientos de los bonos del Tesoro a corto plazo cayeron y el dólar se debilitó tras los datos. Los operadores elevaron las apuestas sobre un recorte de las tasas de interés en junio, viéndolo ahora como una certeza.

La creación de empleo resiliente y los aumentos salariales moderados continúan proporcionando a los consumidores los medios para sostener su gasto, incluso cuando se ven afectados por mayores costos de endeudamiento. El repunte gradual, aunque desigual, de la participación en la fuerza laboral ha aliviado en gran medida la rigidez del mercado laboral.

[Volver al inicio](#)

4. Las crisis financieras en Estados Unidos: Son una característica, no un error

Bloomberg Opinion

Los análisis post mortem del Silicon Valley Bank ya terminaron, pero los problemas siguen presentes.

Ha pasado un año desde las quiebras del Silicon Valley Bank y Signature Bank, y los renovados gritos de "nunca más". Casi instantáneamente comenzaron las investigaciones para determinar quién tenía la culpa, así como los esfuerzos apresurados para endurecer las regulaciones bancarias, aumentar los requisitos de capital y promulgar leyes para hacer

que los ejecutivos paguen. En cuestión de meses, la Reserva Federal emitió una propuesta altamente técnica para cambios en las regulaciones que abarca casi 1,100 páginas. Algunas actualizaciones eran necesarias, pero el colapso de SVB inspiró una reescritura mucho más drástica. La Comisión Bancaria del Senado ha propuesto la Ley de Recuperación para responsabilizar a los ejecutivos por quiebras bancarias y para que devuelvan una mayor parte de sus recompensas.

Estos reinicios reavivan batallas familiares, que se presentan como concesiones económicas específicas. Si se restringen las ganancias bancarias con mayores exigencias de capital, los bancos tendrán que recortar los préstamos a personas y empresas comunes. Si se otorga a burócratas no electos poderes excesivos para recuperar sueldos y despedir ejecutivos, entonces la gente con talento trabajará en otros lugares.

La verdad es que ninguno de estos esfuerzos arreglará fundamentalmente el sistema bancario ni privará a la economía del crédito. Son simples ajustes a acuerdos políticos y sociales más profundos y a largo plazo que duran décadas o más. El sistema bancario de un país se forja en el equilibrio entre el poder de los grupos de interés para exigir acceso al crédito, la capacidad de los banqueros para cabildear por sus propias protecciones y ganancias, y las necesidades de endeudamiento de los propios gobiernos, entre otras cosas.

Un sistema construido sobre acuerdos

Por ejemplo, el primer gran acuerdo moderno se estableció a través del desarrollo del Banco de Inglaterra a finales del siglo XVII y XVIII. A cambio de prestarle al estado para financiar las guerras de Gran Bretaña, el banco, entonces de propiedad privada, recibió fuertes protecciones de la competencia para literalmente imprimir dinero y otras actividades comerciales.

En Estados Unidos, los líderes de la república temprana intentaron algo similar varias veces, pero se vieron frustrados por la necesidad de que los estados individuales se financiaran a sí mismos y las tensiones entre el gobierno local y nacional, según una historia comparativa fundamental de la regulación bancaria de Charles Calomiris y Stephen Haber. Para resumir absurdamente su larga y fascinante historia, esas condiciones produjeron una explosión de pequeños bancos unitarios que operaban monopolios locales limitados y formaron una alianza política duradera con los agricultores. Esa dinámica ayudó a dar forma a la banca estadounidense durante más de 150 años.

Más relevante para las batallas de hoy es lo que sucedió en las décadas de 1980 y 1990, cuando las presiones económicas y políticas, junto con los avances tecnológicos, impulsaron una ola de cambios regulatorios y crearon bancos mucho más grandes que hacían negocios a nivel nacional. El proceso de aprobación de fusiones les dio a los activistas políticos la oportunidad de

obtener concesiones, particularmente en torno a aumentar la disponibilidad y asequibilidad del crédito para compradores de vivienda, como lo cuenta Calomiris.

A los gobiernos de Estados Unidos (y Reino Unido) les encantó la idea de vender a los votantes el sueño de la riqueza y la propiedad sin gastar directamente dinero de los contribuyentes. Sin embargo, el resultado (nuevamente para simplificar drásticamente) fue una reducción sistemática de los estándares hipotecarios, una larga expansión del crédito y, finalmente, una crisis financiera masiva, por la cual los contribuyentes tuvieron que pagar la cuenta.

Subsidios ocultos y consecuencias imprevistas

Este gran acuerdo bancario y la expansión de la propiedad de vivienda desde la década de 1980 siempre involucraron subsidios de los contribuyentes, simplemente no eran claramente visibles. Se pagaban a través de tasas de interés mínimas sobre depósitos, el patrocinio gubernamental de Fannie Mae y Freddie Mac y, en última instancia, el apoyo estatal implícito al sistema bancario debido a su papel crítico en la economía. Estos subsidios evolucionaron a lo largo del siglo XX y fueron explotados por bancos, grupos de interés, políticos y, en realidad, todos los demás.

Cambios en la banca desde 2008, pero los problemas persisten en Estados Unidos

Si bien es cierto que desde 2008 ha habido muchos cambios en la forma en que los bancos manejan su capital, miden el riesgo en sus estados financieros y se preparan para retiros masivos de depósitos, el colapso de Silicon Valley Bank (SVB) demuestra que el sistema aún es vulnerable. Aunque probablemente sea más seguro que antes, no hay que olvidar la rapidez con la que el Ministerio de Hacienda de Estados Unidos prometió proteger los depósitos no asegurados en marzo pasado, o que la Reserva Federal (FED) abrió un programa de inmediato para que los bancos con problemas de liquidez pudieran intercambiar bonos del gobierno por fondos a valor nominal. Estas medidas evitaron potenciales corridas bancarias.

Sin embargo, lo que no ha cambiado es la forma en que se negocian las regulaciones bancarias, ni la participación democrática y política en ese proceso. Estados Unidos ha sufrido crisis bancarias recurrentes a lo largo de los siglos, y desde el año 2000 han quebrado más de 560 bancos. En contraste, Canadá no ha tenido una crisis sistémica en más de un siglo y menos de 50 bancos han cerrado desde finales de la década de 1960, según la Corporación Canadiense de Seguro de Depósitos (Canada Deposit Insurance Corporation).

El sistema bancario estadounidense responde en gran medida a las presiones democráticas, políticas y, a menudo, populistas. Se

podría decir que parte de los problemas de SVB se debieron a que, en 2018, las gestiones de cabildeo de los bancos más pequeños les permitieron escapar de las regulaciones más estrictas creadas solo unos años antes, con apoyo bipartidista. La política consideraba que estos bancos no representaban un riesgo sistémico. Sin embargo, luego sí lo fueron. Ahora, la FED está tratando de revertir ese cambio otra vez.

Canadá siempre ha tenido bancos más grandes, menos numerosos y mejor diversificados que cooperan más entre sí. Todos están supervisados por un único regulador nacional. Esto se traduce en una mayor estabilidad financiera, pero también podría significar bancos menos dinámicos, con menor innovación y que mantengan márgenes más altos en algunos productos.

Algunos creen que la solución en Estados Unidos es obvia: requisitos de capital mucho más altos calculados con base en medidas comunes más simples. Sin embargo, no estoy totalmente de acuerdo con eso porque cualquier salvaguardia puede modificarse o debilitarse en un sistema político más reactivo, y a menudo de maneras difíciles de prever. Por ejemplo, si se usara la contabilidad GAAP ordinaria para medir los balances, la lucha podría centrarse en cambiar las reglas sobre lo que se considera un activo o un pasivo. Estados Unidos y Europa ya tienen diferentes medidas para la exposición a derivados, por ejemplo.

Una posible respuesta para la estabilidad financiera sería reducir la influencia de la política en el establecimiento de normas y la supervisión. Estados Unidos, el Reino Unido y otros países lo han hecho con la política monetaria, por ejemplo. Pero no es una solución perfecta: los bancos centrales independientes pueden ser buenos para controlar la inflación, pero tienen dificultades para impulsar el crecimiento económico y se les ha culpado del aumento de la desigualdad. Si solo se busca la estabilidad financiera, se podrían perder de vista precios justos para los consumidores o innovaciones útiles.

Otra posible respuesta es simplemente no utilizar el sistema bancario para fines políticos o sociales. Estos se logran mejor y de manera más democrática a través de impuestos o leyes debatidas abiertamente. La respuesta regulatoria al colapso de SVB, los cambios de reglas propuestos por la FED, ya están en serios problemas políticos. El presidente Jerome Powell ahora sugiere que podrían retirarse. La Ley de Recuperación (Recoup Act) también podría quedar sin efecto, al igual que intentos similares anteriores. Aprenderemos de la última crisis y algunas medidas de protección podrían mejorar, pero es difícil imaginar que Estados Unidos se despidiera de las crisis financieras para siempre.

[Volver al inicio](#)

5. El presidente de la Fed descartó la creación una CBDC: "Nada de eso está ni remotamente cerca"

iProUP

El presidente de la Reserva Federal de Estados Unidos (Fed, por sus siglas en inglés), Jerome Powell, sostuvo que el pueblo estadounidense "no necesita preocuparse" por la creación de una moneda digital del banco central (CBDC). Reiteró que la Fed no está "ni remotamente cerca" de trabajar en una moneda digital.

Pese al optimismo que existe por las CBDC en todo el mundo, la postura de Jerome Powell pasó de ambigua a negativa. A finales de 2023, el vicepresidente de la Fed, Michael Barr, señalaba que "no estaban ni cerca" de decidir lanzar una CBDC. Funcionarios de la Fed habían admitido con antelación que "hay partes interesadas" y que continuarán realizando las investigaciones sobre la tecnología detrás, aunque se centrarían en la arquitectura de las transacciones de activos digitales, blockchain y cómo verifica los libros de contabilidad, señaló BeInCrypto.

En esta ocasión, Jerome Powell, puntualizó lo siguiente ante el Senado: "La gente no necesita preocuparse por una moneda digital del banco central. Nada de eso está ni remotamente cerca de suceder. Si fuera una cuenta del gobierno, que el gobierno pudiera ver todas sus transacciones, eso es algo que no toleraríamos, haríamos ni propondríamos." Jerome Powell añadió que la Fed no está interesada en diseñar cuentas o sistemas para individuos que puedan competir con el sistema financiero, por lo que no ve viable apoyar transacciones de ese tipo por parte de la Fed. "Si alguna vez hiciéramos algo como esto, y estamos muy lejos de siquiera pensar en ello, lo haríamos a través del sistema bancario, lo último... que la Reserva Federal querríamos sería tener cuentas individuales para todos los estadounidenses."

¿No a las CBDC, pero si a la Web3?

En septiembre pasado, la Fed evaluaba una nueva alternativa: la tokenización de activos. En un documento, anunciaba que profundizaría en dos áreas importantes: la tokenización de activos y los activos del mundo real (RWA). Otra señal del nulo interés de la Fed en las CBDC fue la reciente declaración de Jerome Powell sobre Bitcoin. Quien señaló el potencial de las criptomonedas como alternativa a las finanzas tradicionales. Sus comentarios indicaron el interés de los inversores del mercado de valores en las criptomonedas y en Bitcoin. "A largo plazo, Estados Unidos se encuentra en una senda fiscal insostenible. Y eso simplemente significa que la deuda está creciendo más

rápido que la economía, lo que esencialmente significa que estamos pidiendo prestado a las generaciones futuras."

[Volver al inicio](#)

6. Senado EEUU se apresta a aprobar paquete de medidas para evitar el cierre del Gobierno

Reuters

El presidente de la Reserva Federal de Estados Unidos (Fed, por sus siglas en inglés), Jerome Powell, sostuvo que el pueblo estadounidense "no necesita preocuparse" por la creación de una moneda digital del banco central (CBDC). Reiteró que la Fed no está "ni remotamente cerca" de trabajar en una moneda digital.

WASHINGTON, 8 mar (Reuters) - El Senado de Estados Unidos daría su aprobación final el viernes a la legislación que financia varias agencias federales hasta septiembre, evitando un cierre parcial del gobierno que, de lo contrario, comenzaría a medianoche. La Cámara de Representantes aprobó el miércoles por 339 votos a favor y 85 en contra el paquete de proyectos de ley de asignaciones para el año fiscal 2024, con el fin de mantener en funcionamiento los programas de agricultura, transporte, vivienda, energía, veteranos y otros.

Pero 83 de los republicanos del presidente de la Cámara, Mike Johnson, desafiaron a su liderazgo y votaron "no", lo que requirió un fuerte apoyo de los demócratas para que el proyecto fuera aprobado en la Cámara baja. La votación dejó un sabor amargo a los republicanos de extrema derecha, que lucharon duro para conseguir mayores recortes de gastos en medio de una deuda nacional de casi 34,5 billones de dólares. La votación puso fin a más de un año de caos en la Cámara de Representantes, en el que los republicanos del Freedom Caucus, de extrema derecha, avivaron las batallas internas en torno a la elección del presidente de la entidad -no una, sino dos veces- y bloquearon o retrasaron muchos de los 12 proyectos de ley de gasto anual para mantener al gobierno en funcionamiento.

No obstante, tras la votación, los republicanos de la Comisión de Asignaciones de la Cámara de Representantes se jactaron en un comunicado de que con esta legislación habían invertido la trayectoria de aceleración del gasto público, cumpliendo así una promesa electoral de 2022. Los demócratas de la Cámara de Representantes destacaron el miércoles la agitación republicana, así como su propio papel a la hora de desbloquear el presupuesto. "Los demócratas de la Cámara son el equipo normal... Los republicanos de la Cámara y Donald Trump son el

Equipo Extremo", dijo el representante Pete Aguilar, quien encabeza el Caucus Demócrata de la Cámara. "Van dando bandazos de crisis en crisis", añadió.

Aunque se espera que el Senado apruebe fácilmente el paquete y lo envíe al presidente demócrata Joe Biden para su promulgación, eso no marcará el final de las luchas para financiar el año fiscal que comenzó en octubre. Aún queda por debatir un último grupo de proyectos de ley para el ejército, la seguridad nacional, los programas sanitarios, los servicios financieros, las operaciones exteriores y otros fondos anuales. El Congreso tiene de plazo hasta el 22 de marzo para aprobarlos.

Se suponía que todos estos proyectos de ley debían haber sido promulgados el pasado 1 de octubre, fecha de inicio del año fiscal 2024. Aunque el Congreso rara vez cumple ese plazo, éste ha sido un retraso inusualmente largo y caótico. Hasta ahora, el Congreso ha tenido que aprobar cuatro proyectos de ley de financiación temporal para mantener las operaciones de las agencias al nivel del año anterior.

[Volver al inicio](#)



Europa

7. La eurozona creció en 2023 el 0,4 %, una décima menos que el dato adelantado en febrero

EFE

El mercado de inversión/gasto en seguros/pólizas de.

Bruselas, 8 mar (EFECOM).- El producto interior bruto (PIB) tanto de la zona del euro como del conjunto de la Unión Europea creció un 0,4 % en 2023, una décima menos que el dato adelantado por Eurostat a mediados de febrero, y evitó la recesión en la recta final del año, según los datos definitivos difundidos este viernes. El crecimiento del año pasado, que ha estado influido por la fuerte subida de tipos de interés en la eurozona y la desaceleración de la economía mundial, contrasta con el avance del 3,4 % que registraron tanto la UE como los países del euro en 2022. En el cuarto trimestre del año pasado, el PIB se estancó en ambos grupos de países europeos en comparación con el trimestre anterior, cuando el indicador se contrajo un 0,1 % en



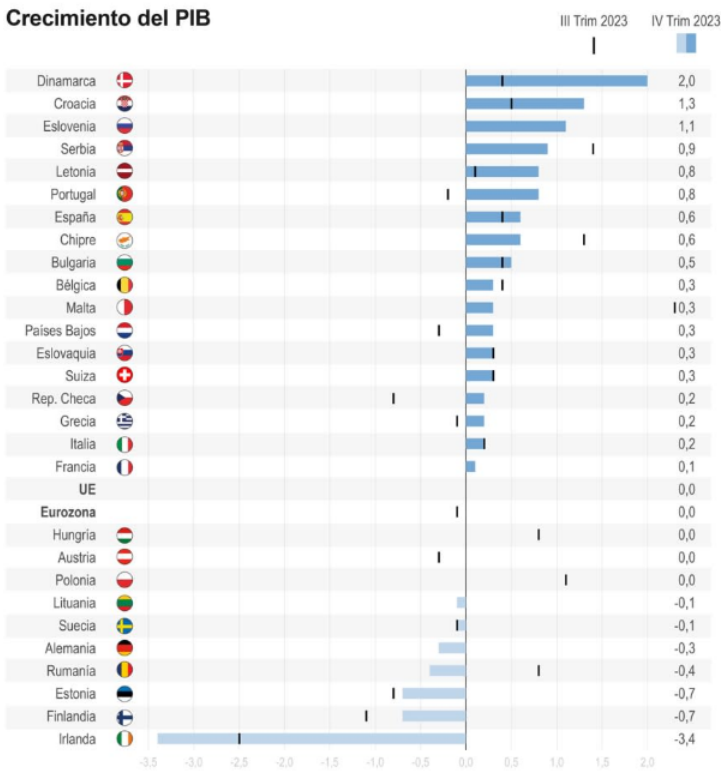
los países del euro y se mantuvo estable en el conjunto de los Veintisiete. Por países, los mayores incrementos en el PIB en los últimos tres meses de 2023 se dieron en Grecia (1,4 %), Malta (1,2 %) y Chipre (1,1 %), mientras que las principales caídas las anotaron Polonia (2,4 %), Estonia (1,6 %) y Finlandia (0,6 %).

España registró una subida del PIB entre octubre y diciembre de 2023 del 2 % frente al mismo periodo del año anterior, y del 0,6 % en comparación con el trimestre precedente. La oficina europea de estadística recoge también un incremento del 0,3 % del número de personas con empleo en la eurozona y del 0,2 % en la UE en el cuarto trimestre de 2023, en comparación con el trimestre anterior. En el tercer trimestre de 2023 el empleo había aumentado un 0,2 % en ambas zonas, recordó.

A su vez, en comparación con el cuarto trimestre del año anterior, el empleo subió un 1,2 % en los países de la moneda única y un 1 % en la UE, tras un incremento del 1,4 % y el 1,2 %, respectivamente, en el tercer trimestre de 2023. Para el conjunto del año 2023, el número de personas empleadas aumentó un 1,4 % en la zona del euro y un 1,2 % en la UE, tras registrar alzas del 2,3 % y 2 %, respectivamente, en 2022.

Producto interior bruto de la Eurozona

Crecimiento del PIB



Fuente: Eurostat Borja García / Marta Piñol / Agencia EFE

8. Algunas autoridades del BCE proponen recortes consecutivos en junio y julio: fuentes

Reuters

Las autoridades monetarias del Banco Central Europeo respaldan mayoritariamente un primer recorte de tasas de interés en junio y algunos dejaron entrever de manera informal la idea de otra rebaja en julio para ganarse a un pequeño grupo que preferiría una fecha más temprana, dijeron tres fuentes el viernes.

FRÁNCFORT, 8 mar (Reuters) - Varios miembros del Consejo de Gobierno expresaron en público el viernes su apoyo a un recorte de tasas antes del verano boreal, ya que la inflación en la zona euro está cayendo más rápido de lo que el BCE había previsto. La presidenta del BCE, Christine Lagarde, insinuó tras la reunión de política monetaria del jueves que es probable que haya un recorte en la reunión del 6 de junio, después de que se hayan publicado los principales datos salariales.

Las fuentes, todas ellas con conocimiento directo de la discusión, dijeron que las autoridades pasaron relativamente poco tiempo discutiendo los recortes de tasas el jueves, y que era obvio que la mayoría estaba a favor de un primer movimiento en junio. No obstante, unos pocos, todos ellos del sur del bloque, seguirían prefiriendo una primera reducción en la reunión del BCE del 11 de abril. En un intento de lograr un mayor consenso en torno a la decisión de junio, algunas autoridades monetarias conservadoras propusieron, al margen de la reunión del Consejo de Gobierno, un segundo recorte en julio, según las fuentes.

Un portavoz del BCE declinó hacer comentarios. Las fuentes afirmaron que no se había llegado a ningún acuerdo sobre dicho compromiso y que se trataba simplemente de una posibilidad que se estaba debatiendo de manera informal para mantener la unidad en el seno del Consejo de Gobierno.

[Volver al inicio](#)

[Volver al inicio](#)



Mundo

9. Comercio mundial lucha por recuperarse de crisis del 2023: OMC

Reu

El comercio mundial de mercancías está luchando por recuperarse tras la caída del año pasado en medio de señales de que el crecimiento en la industria automotriz se está debilitando, dijo la OMC.

(Bloomberg) -- El barómetro de mercancías de la OMC apenas varió, situándose en 100,6, frente a la lectura de 100,7 de finales de noviembre, según un informe publicado el viernes por la organización con sede en Ginebra. La línea de base de 100 indica un crecimiento durante el próximo trimestre en línea con las tendencias a mediano plazo. "Esto sugiere que el comercio de mercancías debería seguir recuperándose gradualmente en los primeros meses de 2024, pero los conflictos regionales y las tensiones geopolíticas podrían descarrilar fácilmente", según el informe publicado en el sitio web de la OMC.

Mientras que los pedidos de exportación y los volúmenes de flete aéreo muestran signos de crecimiento por encima de la tendencia, otras áreas, como el transporte marítimo de contenedores y las materias primas, están rezagadas, según la OMC. Un índice de producción y venta de automóviles también se mantiene muy por encima de la tendencia, dijo, "aunque ha perdido impulso recientemente". Además, "un repunte aparentemente brusco del comercio de componentes electrónicos en el barómetro anterior se ha revisado a la baja", dijo la OMC.

La semana pasada, la directora general de la OMC, Ngozi Okonjo-Iweala, declaró que el volumen del comercio de mercancías para 2023 probablemente no alcanzaría la previsión de crecimiento del 0,8% realizada por la organización en octubre. También dijo que su previsión de un aumento del 3,3% en el comercio mundial este año podría resultar demasiado optimista. La OMC está trabajando para actualizar esas proyecciones, dijo a los asistentes a la 13ª conferencia ministerial de la organización, celebrada en Abu Dabi.

[Volver al inicio](#)

10. Tecnologías y acceso al crédito, aliados de las empresarias en Latinoamérica

EFE

El aprovechamiento de las tecnologías y el acceso al crédito como aliados clave para las empresas lideradas por mujeres en Latinoamérica centrarán la segunda Semana de conexión empresarial Latinas Exportan organizada por la Asociación Latinoamericana de Integración (Aladi).

Montevideo, 8 mar (EFE).- De acuerdo con las estadísticas de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal), "sólo una de cada cinco empresas lideradas por mujeres exporta a los mercados internacionales" en la región, donde las empresarias deben sortear barreras estructurales como los estereotipos, la necesidad de validarse y la dificultad de acceder a cargos gerenciales.

Es contra estas barreras que, enmarcada en el mes del Día Internacional de la Mujer y con el acceso al crédito y al financiamiento y el uso de las nuevas tecnologías como ejes temáticos, la Aladi organiza del 11 al 15 de marzo la segunda edición de la semana Latinas Exportan, un evento en formato virtual apoyado por ONU Mujeres.

A lo que puntualizó que esta será la segunda edición del encuentro en su formato semanal, la responsable de la Oficina de Asuntos Institucionales y Comunicación de Aladi, Rossana Domínguez, subrayó la importancia de estas instancias para debatir y visibilizar la temática.

Según Domínguez, de los encuentros previos impulsados desde la Aladi, que en 2021 y 2022 organizó dos ruedas de negocios destinadas a empresas propiedad de o lideradas por mujeres, surgió un dato clave: los principales obstáculos de las latinoamericanas son la falta de redes de contacto y el acceso al financiamiento.

Es en esta línea que la semana Latinas Exportan decidió centrar en este último obstáculo y en el uso de las nuevas tecnologías el encuentro en el que habrá instancias de capacitación y conferencias con paneles dedicados a la experiencia de mujeres empresarias y a temáticas como la inteligencia artificial y el sector tecnofinanciero o fintech.

Expondrán, entre otras, la presidenta de la Organización de Mujeres Empresarias, Ejecutivas y Emprendedoras del Uruguay, María Michelena; la directora ejecutiva de la red de incubadoras Impact Hub Venezuela, Claudia Valladares, y la directora y cofundadora de Máximo Perú, Isabel Palao. Asimismo, habrá seis módulos país con representantes nacionales de Argentina, Brasil,



Bolivia, Chile, Colombia y Perú en los que disertarán, por ejemplo, la ministra de Relaciones Exteriores de Bolivia, Celinda Sosa Lunda, y la subdirectora de Calidad y Sostenibilidad de la agencia ProColombia, María Ximena Serrano. Por otro lado, en las instancias de formación, la Aladi, integrada por 13 países - Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Cuba, Ecuador, México, Panamá, Paraguay, Perú, Uruguay y Venezuela-, capacitará en el uso de sus herramientas digitales Conexión Empresarial, Acceso a Mercados y Pymes Latinas Grandes Negocios.

"Las capacitaciones son toda la semana, serán en línea el miércoles, jueves y viernes durante la mañana. También hay espacios en las conferencias donde la Aladi va a hacer la demostración de sus herramientas digitales y va a haber espacio para que las empresarias tengan su intercambio", detalló Domínguez.

En un comunicado, según sintetiza la Aladi, con quien EFE mantiene un acuerdo de difusión de contenido, todas sus plataformas digitales son gratuitas y atienden aspectos del comercio intrarregional, "desde el acceso a la información hasta un espacio de matchmaking B2B con pymes (pequeñas y medianas empresas) de toda la región".

[Volver al inicio](#)

11. Índices, monedas y futuro

Wall Street Journal Market Data

Overview

3:03 PM EST 3/08/24

Overview | Stocks | Bonds | Currencies | Cryptos | Commodities

	LAST	CHANGE	%CHG
DJIA	38905.84	114.49	0.30
S&P 500	5149.83	-7.53	-0.15
Nasdaq Composite	16197.29	-76.09	-0.47
Japan: Nikkei 225	39688.94	90.23	0.23
UK: FTSE 100	7659.74	-32.72	-0.43
Crude Oil Futures	77.94	-0.99	-1.25
Gold Futures	2183.10	17.90	0.83
Yen	147.05	-0.99	-0.67
Euro	1.0944	-0.0005	-0.05

DJIA

Advanced Charting

Time	DJIA Value
10:00 am	38800
10:30 am	38950
11:00 am	38900
11:30 am	38850
12:00 pm	38880
12:30 pm	38850
13:00 pm	38880
13:30 pm	38850
14:00 pm	38750

[Volver al inicio](#)