



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. Airbnb impacta el mercado inmobiliario en El Salvador

La plataforma de alquiler temporal está reduciendo la oferta de vivienda tradicional y elevando los precios de venta y alquiler. Esto mismo ha ocurrido en grandes ciudades con mucho turismo.

Estados Unidos

2. Tasas restan brillo a resultados en EE. UU., según Wilson de Morgan Stanley

La presión ejercida por el aumento de los rendimientos del Tesoro está restando brillo a una sólida temporada de resultados para las empresas estadounidenses, según Michael Wilson de Morgan Stanley.

3. Alphabet entra al club de los US\$2 billones gracias a la IA

La capitalización de mercado de Alphabet Inc. se elevó el viernes decisivamente por encima de los US\$2 billones, tras presentar un espectacular informe de resultados que ratificó a los inversionistas que la matriz de Google será un actor importante en inteligencia artificial.

Europa

4. Alemania aspira a fortalecerse como polo de la industria farmacéutica

El ministro alemán de Economía, Robert Habeck, anunció hoy que el Gobierno analiza medidas para fortalecer la posición de Alemania como polo farmacéutico.

Mundo

5. Crece la preocupación por el precio de Bitcoin: ¿qué pasaría hasta fines de 2024?

Es innegable que en lo que va de 2024 se puede observar un gran crecimiento de Bitcoin. Desde tocar un máximo histórico hasta pasar por su halving unos días atrás, la criptomoneda estrella desarrolló un gran desempeño en este primer trimestre del año.

6. Yen traspasa 157 por dólar para tocar nuevo mínimo de 34 años

El yen cayó a un nuevo mínimo de 34 años y traspasó el nivel de 157 frente al dólar después de que el Banco de Japón indicara que la política monetaria seguirá siendo flexible, lo que aumentó las especulaciones de que las autoridades pronto podrían intervenir en el mercado para frenar la caída de la moneda.

7. El G7 acordará el año 2035 para eliminar sus centrales de carbón

Las naciones del Grupo de los Siete acordaron fijar como objetivo la primera mitad de la década de 2030 para eliminar gradualmente sus centrales eléctricas de carbón, según el ministro de energía y energía nuclear del Reino Unido, un hito clave para algunas de las economías más industrializadas del mundo que buscan cambiar a combustibles más sostenibles.

8. MXN caería 11% en peor escenario de Morgan Stanley para México

El "superpeso" podría caer drásticamente si el próximo Gobierno y el próximo Congreso de México adoptan una agenda poco ortodoxa que socave las instituciones, según Morgan Stanley.

9. El Congreso argentino debate el paquete de reformas de Milei

La Cámara de Diputados de Argentina inicia este lunes el debate de una ley de reformas que el presidente ultraliberal Javier Milei busca aprobar tras retirar cientos de artículos de una ambiciosa versión anterior que fracasó en el parlamento en febrero pasado.

10. Ecuador y Colombia, potencias hídricas en jaque por El Niño y la crisis climática

La OPEP+ decidirá en marzo si prorroga o no los.

11. Índices, monedas y futuro



Centroamérica

1. Airbnb impacta el mercado inmobiliario en El Salvador

elEconomista.net

La plataforma de alquiler temporal está reduciendo la oferta de vivienda tradicional y elevando los precios de venta y alquiler. Esto mismo ha ocurrido en grandes ciudades con mucho turismo.

El “boom” de la plataforma de alquiler temporal Airbnb ya está impactando el mercado inmobiliario en El Salvador donde, al igual que en grandes urbes como Ciudad de México, Nueva York o Madrid, está reduciendo la oferta de vivienda tradicional y elevando su precio. No hay datos precisos sobre cuántos alquileres de este tipo están registrados en el país, pero al hacer una búsqueda rápida sólo en el departamento de San Salvador, la plataforma mostró, el 26 de abril, al menos 559 casas y apartamentos disponibles para alojamientos de uno, dos o más de tres días. Y en La Libertad, uno de los departamentos más visitados por sus playas, se muestran al menos 725 alojamientos en los que se incluyen ranchos de playa.

La sensación de una mayor seguridad en el país y la realización de eventos internacionales también ha influido para que las búsquedas de alojamiento a través de esta plataforma vayan en aumento. Según publicó Airbnb en su página web en noviembre de 2023, las búsquedas de alojamiento crecieron 85% durante la realización de los Juegos Centroamericanos y del Caribe entre junio y julio. Lo mismo ocurrió en noviembre, cuando se desarrolló el certamen internacional de belleza Miss Universo.

Los orígenes de búsqueda de estos alojamientos fueron, principalmente, Estados Unidos, Guatemala, México, Honduras, Canadá, Costa Rica y Ecuador. Sin embargo, este flujo turístico ha ocasionado un aumento en el precio de venta y alquiler tradicional de viviendas. Al buscar casas o apartamentos para vivir en la ciudad, los precios de alquiler van desde los \$500 y en algunos casos llegan hasta los

\$2,000. Y los precios de venta van desde los \$70,000 hasta los \$200,000 y más, un costo que la mayoría de salvadoreños no puede costear. “El alquiler vía plataformas como Airbnb corresponde a una tipología llamada ‘alquiler turístico’, vinculado al sector de la hostelería. Esta tipología es diferente al alquiler tradicional, vinculado al sector vivienda. El problema de los precios se da porque en la medida que más viviendas se trasladan al alquiler turístico, la oferta del alquiler tradicional se reduce y por tanto los precios suben”, Jorge Regazzoli, arquitecto con un Máster en Planificación y Gestión de Destinos Turísticos por la Universidad Internacional de Andalucía, España.

El auge de esta plataforma ya se considera un problema en el país, como también ha ocurrido en grandes ciudades como Ciudad de México, Nueva York y Madrid, donde los gobiernos y municipalidades han tenido que intervenir para regular la proliferación de alquileres temporales y el desplazamiento de familias. En Ciudad de México, cientos de familias han sido desalojadas de sus apartamentos permanentes porque los propietarios decidieron adaptarlos para Airbnb. En el país, según Regazzoli, el auge es tal que ya hay empresas creadas con el fin de administrar las propiedades de los arrendatarios y que estos no se preocupen por atender las necesidades de los inquilinos.

Para el arquitecto, esta plataforma es una de las causas por las cuales los salvadoreños tienen ahora menos posibilidades de alquilar o comprar una vivienda a precios accesibles. Según un estudio denominado “Airbnb y su potencial impacto en el mercado inmobiliario de Londres”, publicado por la editorial estadounidense, Sage Journals, el precio de la vivienda tradicional aumentó 8% debido a la densidad de alquileres temporales como los de Airbnb.

Para Regazzoli, “es importante regular estas plataformas, tal como ya se está haciendo en los países del primer mundo, para proteger el alquiler tradicional y evitar la desmesurada subida de los precios de los alquileres”. En Reino Unido, el gobierno determinó que los anfitriones de Airbnb sólo pueden alquilar su propiedad durante 90 noches o menos al año y en Barcelona, España, los anfitriones no pueden alquilar una habitación durante menos de 31 días.

En El Salvador el tema aún es abordado desde la parte turística. La ministra de Turismo, Morena Valdéz, se muestra optimista de que el país tenga más turismo. “Lo que estamos haciendo es apoyando a los inversionistas para que tengamos más competencia y eso va a hacer que se regulen. Recordemos que estamos en un libre mercado”, dijo la ministra. Sin embargo, ningún funcionario ha hablado sobre su impacto en la vivienda tradicional. El presidente electo, Nayib Bukele dijo hace unos meses que él no cree en el

control de precios y que el gobierno está fomentando la construcción de viviendas.

Arrendatarios ven más rentabilidad en este alquiler

Del otro lado de la moneda están los arrendatarios quienes ven en el alquiler temporal de sus casas y apartamentos una mayor rentabilidad que la que tuvieran si otorgaran sus propiedades a inquilinos permanentes. “Tuve malas experiencias con inquilinos que no me pagaban a tiempo y dejaban las propiedades en mal estado, mientras que aquí (en Airbnb), aunque uno invierte más, los pagos se hacen a tiempo”, dijo Romeo Canales, quien entró en este negocio apenas en febrero.

Herrador tenía una propiedad que alquilaba a un restaurante en la colonia San Luis de San Salvador, pero tras hacer una evaluación de sus ventajas y desventajas, decidió remodelar el lugar y ofrecer un apartamento con todas sus comodidades. El negocio va tan bien que este año espera tener listos otros tres apartamentos similares. En otra área del país, en las playas de La Costa del Sol, en La Paz, José decidió poner su apartamento de playa en la plataforma Airbnb para sacar provecho de ella en momentos en que no está ocupada. “(El apartamento quedaba desocupado por largos periodos, pero con Airbnb disponibilizamos a otras personas”, afirmó. Según José, los pagos de Airbnb ayudan a mantener los costos que lleva un apartamento en la playa.

Volver al inicio



Estados Unidos

2. Tasas restan brillo a resultados en EE. UU., según Wilson de Morgan Stanley

Bloomberg

La presión ejercida por el aumento de los rendimientos del Tesoro está restando brillo a una sólida temporada de resultados para las empresas estadounidenses, según Michael Wilson de Morgan Stanley.

(Bloomberg) -- El estratega afirmó que, aunque la proporción de empresas que superaron las estimaciones de beneficios

de los analistas fue “fuerte”, la reacción de los precios de las acciones siguió siendo moderada, ya que las valoraciones estaban infladas tras el repunte sin precedentes observado este año.

Mike Wilson, de Morgan Stanley, habla sobre sus perspectivas de ganancias en “Bloomberg Surveillance”.

“Creemos que esto es atribuible a la presión sobre las valoraciones derivada del alza de las tasas, una condición que podría mantenerse a corto plazo”, a menos que la Reserva Federal dé indicios de una tendencia expansiva en su reunión de política monetaria de esta semana, escribió Wilson en una nota.

Los datos recopilados por Bloomberg Intelligence muestran que el 81% de las empresas del S&P 500 han superado hasta ahora las estimaciones de ganancias del primer trimestre. Aun así, el precio promedio de las acciones apenas ha superado al índice de referencia el día de los resultados, el peor marcador desde el cuarto trimestre de 2020, según las cifras.

Después de subir hasta un 28% desde finales de octubre por el optimismo de que la Reserva Federal reduciría las tasas este año, el S&P 500 se ha tomado un respiro en abril mientras los inversionistas evalúan los datos que muestran una inflación estancada. Ahora que los operadores solo prevén un recorte de tasas en 2024, la presión para impulsar el repunte ha recaído en los resultados corporativos.

Según Wilson, la relación precio/ganancia se enfrenta a una caída de alrededor del 7%, incluso si las tasas se mantienen en los niveles actuales durante los próximos dos o tres meses. Un aumento lineal al 5% de los rendimientos de los bonos del Tesoro a 10 años a mediados de julio aumentaría esa tendencia hasta cerca del 11%. Aun así, considera que la presión de las tasas disminuirá después de junio.

El estratega se dio a conocer por sus grandes predicciones sobre el mercado en los dos últimos años, pero ha adoptado una postura más equilibrada en 2024 después de que su pronóstico bajista no se materializara el año pasado. Wilson dijo la semana pasada que estaba evitando hacer predicciones sobre la dirección del S&P 500 para centrarse en encontrar oportunidades bajo la superficie.

Los expertos en previsiones de mercado de Goldman Sachs Group Inc. también han advertido del impacto de tasas más altas en las acciones. Desde 2006, el S&P 500 ha bajado un 4% en promedio cuando los rendimientos reales han subido más de 2 desviaciones estándar en un mes, escribió el estratega David Kostin en una nota fechada el 26 de abril.

“La máxima ‘los beneficios impulsan a las acciones’ es especialmente acertada en el entorno actual, en el que las valoraciones de la renta variable se ven limitadas por el aumento de los rendimientos de los bonos, que refleja el temor de los inversionistas a una inflación persistente”, afirmó Kostin. “Las acciones pueden digerir un alza de tasas impulsada por el crecimiento, pero tienen dificultades con una política monetaria de línea dura o cuando los rendimientos suben bruscamente”.

[Volver al inicio](#)

3. Alphabet entra al club de los US\$2 billones gracias a la IA

Bloomberg

La capitalización de mercado de Alphabet Inc. se elevó el viernes decisivamente por encima de los US\$2 billones, tras presentar un espectacular informe de resultados que ratificó a los inversionistas que la matriz de Google será un actor importante en inteligencia artificial.

(Bloomberg) -- La acción subió un 9,7% a US\$171,14, llevando la valoración a US\$2,14 billones. El avance añadió casi US\$187.000 millones a la capitalización de mercado de la empresa, lo que supone uno de los mayores aumentos en un solo día en la historia del mercado de bursátil. La acción ha subido un 23% este año, lo que contrasta con el alza del 5,5% del índice Nasdaq 100.

El hito de los US\$2 billones se produjo tras la publicación de los resultados de la empresa, cuyos ingresos superaron las expectativas gracias a la solidez de su unidad de computación en la nube. La demanda de la nube fue impulsada por el crecimiento de la IA, mientras que Alphabet también animó a los inversionistas con la introducción de un dividendo y el anuncio de un programa de recompra de US\$70.000 millones.

“Alphabet está tremendamente bien gestionada, su flujo de caja libre es absolutamente asombroso y cuenta con un enorme presupuesto de I+D, por lo que, aunque nadie sabe qué empresa tendrá los mejores productos de IA, es difícil apostar en su contra”, dijo Wayne Kaufman, analista jefe de mercado de Phoenix Financial Services.

Aunque la acción superó el nivel de US\$2 billones sobre una base intradía en 2021, y de nuevo anteriormente este mes, esta será probablemente la primera vez que Alphabet cierre por encima de él. Si lo hace, se ubicaría en un territorio

exclusivo: solo Apple Inc., Microsoft Corp, Saudi Aramco, y Nvidia Corp. han superado el umbral. Nvidia, impulsada por la enorme demanda de sus chips de IA, superó los US\$2 billones a principios de este año, mientras que Amazon.com Inc. no está lejos de los US\$2 billones.

El camino hacia los US\$2 billones ha sido algo accidentado. La acción ha sido volátil en medio de algunas críticas de alto perfil sobre las ofertas de IA de la compañía, y antes del último informe, algunos inversionistas habían cuestionado su capacidad para competir con empresas como OpenAI en esta área crítica a pesar de invertir fuertemente en el campo durante años.

Wall Street sigue valorando positivamente la acción, ya que casi el 85% de los analistas consultados por Bloomberg recomiendan comprarla. Se espera que tanto las ganancias como los ingresos crezcan a una tasa de dos dígitos cada año hasta 2026. Además, la acción sigue pareciendo barata. Cotiza alrededor de 23 veces las ganancias estimadas, lo que la sitúa entre las más baratas de los llamados “Siete Magníficos”. Además, cotiza con un descuento respecto del Nasdaq 100 y está solo ligeramente por encima de su múltiplo promedio de 10 años.

[Volver al inicio](#)



Europa

4. Alemania aspira a fortalecerse como polo de la industria farmacéutica

EFE

El ministro alemán de Economía, Robert Habeck, anunció hoy que el Gobierno analiza medidas para fortalecer la posición de Alemania como polo farmacéutico.

Fráncfort/Darmstadt, 29 abr (DPA) -- El funcionario planteó la posibilidad de conceder ayudas estatales para el establecimiento de plantas de producción de “productos sanitarios críticos”. Habeck realiza una “gira farmacéutica” de dos días dedicada a visitar empresas del rubro en los estados federados de Hessen, Baja Sajonia y Sajonia-Anhalt. Los problemas de suministro y los cuellos de botella de algunos medicamentos, como los antibióticos, se repitieron

en los últimos años. Habeck afirmó tras una reunión con pequeñas y medianas empresas en Fráncfort que hay buenas razones para no permitir que "productos quizá vitales" se fabriquen solo en el extranjero, en Asia o en China.

Si el objetivo es que la producción se realice en Alemania, "entonces no tendremos más remedio que apoyar económicamente a estas empresas", dijo el ministro al referirse a las condiciones de producción más favorables en otras regiones, principalmente en Asia. El ministro de Economía afirmó que, con la estrategia farmacéutica del Gobierno alemán, se tomó la decisión de que cierta cantidad de productos sanitarios críticos se fabriquen en Europa o Alemania. Habeck inició la gira con las visitas a la joven empresa de biotecnología Zedira, que está desarrollando el primer principio activo del mundo contra la intolerancia al gluten, y al grupo Merck en la ciudad de Darmstadt.

[Volver al inicio](#)



Mundo

5. Crece la preocupación por el precio de Bitcoin: ¿qué pasaría hasta fines de 2024?

IProUP

Es innegable que en lo que va de 2024 se puede observar un gran crecimiento de Bitcoin. Desde tocar un máximo histórico hasta pasar por su halving unos días atrás, la criptomoneda estrella desarrolló un gran desempeño en este primer trimestre del año.

Sin embargo, no todo es color de rosa, y post halving el valor del activo sufrió una baja y hoy ronda la suma de los US\$62.000 por unidad. Es por eso que algunos especialistas analizaron el presente de la criptomoneda y a priori consideran que el activo estaría al borde de sufrir una sugerente caída. Según lo que plantean estos expertos, el Bitcoin estaría por llegar a tocar un techo de mercado el cual le provocaría una importante corrección inmediata en su cotización.

¿Se viene la caída de Bitcoin?

DonAlt, analista técnico, expresó su preocupación por los recurrentes tests del rango de precios de soporte que oscila entre los US\$63.000 y US\$61.000, los cuales podrían caer en cualquier momento. El especialista sugirió que Bitcoin volvió al mismo nivel de siempre, un valor de unos US\$60.000, y que cuanto más a menudo se pruebe, más probable es que se rompa. No obstante, DonAlt también predijo los inversores alcistas se están preparando para una caída a niveles que oscilen entre los US\$52.000 o US\$46.000, por unidad, ya que; "esta corrección del mercado podría sacudir los sentimientos de complacencia", en un informe de Beincrypto

El Bitcoin podría sufrir una caída importante en 2024. El especialista agregó que el considera que el mercado de criptomonedas está en complacencia hasta que se demuestre lo contrario, o hasta que se recuperen los US\$68.000, o se pierda el rango y luego se recupere de nuevo. Murad Mahmudov, en cambio, arrojó una visión un poco más "soft" de lo que podría ocurrir con el valor del activo. Según el especialista, "habría que centrarse en los movimientos del mercado a corto plazo dentro de un rango específico, el cual determinará el destino del Bitcoin".

Para Mahmudov, la clave para comprender el futuro del activo está en determinar si el mercado se encuentra en una fase de reacumulación o si se encuentra en un momento de redistribución. Además, el analista sugirió que en ese recuadro, hay que buscar pistas para saber si se trata de reacumulación o redistribución, ya que la reacumulación podría llevar a una ruptura alcista de hasta US\$100.000, aunque la redistribución podría hacer caer el Bitcoin entre los US\$52.000, US\$42.000 o US\$32.000.

Las respuestas están en las instituciones

El analista Lark Davis consideró que hoy se puede contar con algo esperanza, en lo que se refiere al valor del activo, ya que él considera importante a tener en cuenta el factor que marca el creciente interés institucional en Bitcoin. Según el especialista, los informes del banco más antiguo de Estados Unidos y de Morgan Stanley comprometiéndose con ETF de Bitcoin, reflejaron una creciente aceptación de la criptomoneda estrella entre las instituciones financieras tradicionales.

Davis consideró de suma importancia el inminente trading de ETF de Bitcoin en Hong Kong. Según él, esto podría catalizar un interés significativo en toda Asia, la cual le haría frente a la reticencia que enfrenta el mercado de inversores minoristas en la región oriental. Por último, el analista destacó que si todavía se siente que el mercado atraviesa un



momento bajista se debería tener en cuenta que mientras que los inversores minoristas huyen de Bitcoin, cada vez más son los inversores institucionales se suman a la ola cripto.

[Volver al inicio](#)

6. Yen traspasa 157 por dólar para tocar nuevo mínimo de 34 años

Reut

El yen cayó a un nuevo mínimo de 34 años y traspasó el nivel de 157 frente al dólar después de que el Banco de Japón indicara que la política monetaria seguirá siendo flexible, lo que aumentó las especulaciones de que las autoridades pronto podrían intervenir en el mercado para frenar la caída de la moneda.

(Bloomberg) -- La divisa nipona se debilitó un 1,1%, hasta un mínimo de 157,29 por dólar en Nueva York. El movimiento se produjo después de que el Banco de Japón mantuviera sin cambios su tasa de interés de referencia y de que su presidente realizara pocos comentarios para apuntalar al yen en la rueda de prensa posterior. La divisa extendió sus pérdidas incluso después de que un indicador de inflación subyacente en Estados Unidos cumpliera con las expectativas, atenuando la preocupación por las persistentes presiones sobre los precios que podrían retrasar los recortes de tasas por parte de la Reserva Federal.

El yen ya ha perdido 10% de su valor frente al dólar este año, para convertirse en la moneda del Grupo de los 10 con peor desempeño. La depreciación se debe a la enorme diferencia entre las tasas de interés en EE.UU, que están en su nivel más alto en décadas después del agresivo ciclo de ajuste de la Fed el año pasado, y las de Japón, donde los costos de endeudamiento siguen obstinadamente bajos, cerca de cero. “Esta es una debilidad increíble”, dijo Justin Onuekwusi, director de inversiones de St James Place Management. “Sin duda, este nivel de debilidad generará preocupación. Creemos que el yen ha ido demasiado lejos y nuestra perspectiva sería inclinarnos contra él”.

Las autoridades monetarias han advertido en repetidas ocasiones que no se tolerarán una depreciación si va demasiado lejos y demasiado rápido. El ministro de Finanzas, Shunichi Suzuki, reiteró después de la reunión del

Banco de Japón que el Gobierno responderá adecuadamente a los movimientos de las divisas.

[Volver al inicio](#)

7. El G7 acordará el año 2035 para eliminar sus centrales de carbón

Bloomberg

Las naciones del Grupo de los Siete acordaron fijar como objetivo la primera mitad de la década de 2030 para eliminar gradualmente sus centrales eléctricas de carbón, según el ministro de energía y energía nuclear del Reino Unido, un hito clave para algunas de las economías más industrializadas del mundo que buscan cambiar a combustibles más sostenibles.

(Bloomberg) -- “Que las naciones del G7 se reúnan en la mesa y envíen esa señal al mundo de que nosotros, las economías avanzadas del mundo, nos estamos comprometiendo a eliminar gradualmente el carbón para principios de la década de 2030 es bastante increíble”, dijo Andres Bowie al canal Class CNBC, calificando el acuerdo de “histórico”.

Los países (Estados Unidos, Reino Unido, Alemania, Francia, Canadá, Japón e Italia) acordaron la fecha después de las conversaciones celebradas el lunes bajo la presidencia de Italia. Se prevé que el objetivo forme parte del comunicado final y aún no ha sido confirmado oficialmente por Italia.

La reunión ministerial del G-7 celebrada en Turín es un momento crucial para las naciones que buscan trazar un camino sostenible para sus necesidades energéticas después de que la invasión rusa de Ucrania trastornara los equilibrios de oferta y demanda que habían estado vigentes durante años. Bloomberg News informó la semana pasada que Alemania había estado bloqueando una iniciativa, encabezada por Italia, para incluir también la energía nuclear en el comunicado final.

[Volver al inicio](#)

8. MXN caería 11% en peor escenario de Morgan Stanley para México

AFP

El “superpeso” podría caer drásticamente si el próximo Gobierno y el próximo Congreso de México adoptan una agenda poco ortodoxa que socave las instituciones, según Morgan Stanley.

(Bloomberg) -- En un caso bajista —que el banco de Wall Street describe como “retroceso institucional”— el peso se debilitaría a 19,20 por dólar desde alrededor de los 17 por dólar actuales. Incluso en un escenario más probable de continuidad de la política monetaria después de la elección del 2 de junio, la moneda se debilitaría un 5,6% frente al dólar en un horizonte de 12 meses, dijo el banco. “A México le tocó una mano fuerte, al beneficiarse del fuerte vínculo con Estados Unidos y del potencial del nearshoring”, escribieron estrategas como Ioana Zamfir y Eli Carter el domingo en una nota. “Sin embargo, se necesitan reformas significativas para aprovecharla plenamente”.



La candidata Claudia Sheinbaum, exalcaldesa de Ciudad México perteneciente al partido gobernante Morena, tiene una fuerte ventaja sobre la candidata de la oposición, Xóchitl Gálvez, antes de la votación de junio. En una reciente entrevista con Bloomberg, Sheinbaum dijo que la austeridad fiscal de Andrés Manuel López Obrador durante la pandemia fue uno de los factores que ayudó a apuntalar el peso. No se espera que ninguno de los principales candidatos implemente grandes ajustes fiscales, al menos en el corto plazo. Sheinbaum ha sido imprecisa sobre planes fiscales más amplios, mientras que Gálvez dijo que no llevaría a cabo una reforma fiscal en la primera fase de un potencial Gobierno. El escenario más sombrío de Morgan Stanley no se basa en ninguna propuesta actual. Supone una

“consolidación fiscal moderada”, cambios constitucionales que generan riesgos para instituciones como la Corte Suprema y los reguladores de electricidad, y un estancamiento en los esfuerzos de nearshoring. El banco solo prevé cambios de política positivos “marginales” después de la elección presidencial, y que el país podrá abordar los desafíos fiscales y de infraestructura. El dólar debería alcanzar un máximo frente al peso en medio del ruido electoral estadounidense en el cuarto trimestre y luego consolidarse alrededor de 18, dijo.

Los estrategas señalan que el mercado de valores del país y los bonos de Petróleos Mexicanos SA ofrecen una mejor relación riesgo-recompensa a los inversionistas que buscan operar en México antes de la votación. “En cuanto al crédito, vemos los diferenciales de la deuda soberana como justos con la continuidad de la política, pero los bonos de Pemex seguirían ofreciendo valor”, escribieron. El peso mexicano “ofrece menos margen alcista en relación con otras clases de activos”.

Volver al inicio

9. El Congreso argentino debate el paquete de reformas de Milei

AFP

La Cámara de Diputados de Argentina inicia este lunes el debate de una ley de reformas que el presidente ultraliberal Javier Milei busca aprobar tras retirar cientos de artículos de una ambiciosa versión anterior que fracasó en el parlamento en febrero pasado.

El proyecto que se debate a partir del mediodía, contiene un tercio de los artículos sobre los 644 originales de la llamada Ley Bases y Puntos de Partida para la Libertad de los Argentinos, una reforma acotada para un oficialismo sin mayoría en ninguna de las dos cámaras. Sindicatos, partidos opositores y organizaciones sociales llamaron a concentrarse frente al Congreso en rechazo del proyecto. La ley incluye la declaración de la emergencia económica y energética por un año, la reforma del Estado, la laboral, un régimen de incentivo a las grandes inversiones y cambios en la ley previsional. El proyecto contiene un anexo con empresas del Estado sujetas a concesión o privatización total o parcial, aunque la lista fue reducida de 44 a 11 para destrabar su llegada a debate. También reintroduce el impuesto a las ganancias, que grava los salarios. El oficialismo cuenta con 38 diputados sobre los 257 de la cámara. Para su aprobación en general necesita al menos



129 votos a favor, número que el ministro del Interior Guillermo Francos descontó alcanzar gracias a aliados, opositores más dialoguistas y partidos provinciales. "Calculo que vamos a conseguir entre 140 y 150 votos para la aprobación en general", dijo el viernes el ministro. Sin embargo las disidencias pueden aflorar cuando se requiera la votación artículo por artículo como lo establece el reglamento, al igual que sucedió en febrero cuando el Ejecutivo resolvió retirar el proyecto.

"Seguramente haya algunos temas que intenten agregarse en lo laboral", admitió Francos. Si consigue la sanción en Diputados, al gobierno aún le espera un camino de espinas en el Senado donde necesita 37 votos sobre los 72 senadores de la cámara para la aprobación, pero apenas tiene siete. En Diputados se espera un largo debate que puede continuar el martes.

El gobierno busca la aprobación antes del feriado del 1 de mayo cuando las centrales obreras se movilizarán por el Día del Trabajo y contra el ajuste que aplica el gobierno con miles de despidos en el Estado en un contexto de inflación de casi el 290% anual. Las centrales obreras anunciaron una huelga nacional para el 9 de mayo, la segunda desde que asumió Milei en diciembre. El 24 de abril cientos de miles de personas marcharon contra el desfinanciamiento de las universidades públicas. Argentina atraviesa una crisis económica con el desplome del consumo y de la industria y la mitad de sus 47 millones de habitantes en la pobreza. El Fondo Monetario Internacional estimó para este año una caída de la economía del 2,8% y proyectó una inflación anual de 250%.

[Volver al inicio](#)

10. Ecuador y Colombia, potencias hídricas en jaque por El Niño y la crisis climática

AFP

La OPEP+ decidirá en marzo si prorroga o no los.

Colombia y Ecuador son dos potencias hídricas con dependencia energética mutua. Pero una sequía prolongada vació sus reservas de agua y los dejó expuestos a una escasez inédita y racionamiento. ¿Cuáles son las razones de esta crisis?

1. Alineamiento climático nefasto

El calentamiento global y el crecimiento demográfico han menguado la disponibilidad del agua en las últimas décadas

en dos países donde gran parte de la energía es de fuente hidroeléctrica. Este año se sumó el fenómeno de El Niño, implacable y prolongado. Los incendios en Colombia consumieron unas 17.100 hectáreas de vegetación en enero. En marzo y abril, las llamas arrasaron bosques en el centro del país, el Caribe y la Amazonía, una región cuya abundante humedad permite enfriar las temperaturas globales. Ecuador atravesó también en esos meses un periodo "anormalmente seco", según su organismo climático, y una sequía severa en la región cercana a los embalses de Mazar y Paute, provincia de Azuay (sur), un sistema que abastece al 38% de la demanda nacional de electricidad. Ante esta situación crítica, Colombia cesó sus exportaciones de energía a Ecuador. La medida agravó la crisis en su vecino, que ordenó cortes diarios de energía de hasta 13 horas.

2. Embalses en rojo

Unos 10 millones de habitantes en Bogotá y alrededores tienen racionamiento de agua desde el 11 de abril. Al mismo tiempo, las reservas hídricas del sistema energético nacional bajaron al récord de 30% de su volumen útil. El embalse de El Peñol en Antioquia (noroeste), el más grande del país, registró niveles de hasta 25%. Las termoeléctricas pasaron entonces a operar a su máxima capacidad en su intento por abastecer a una población que, además, aumentó en 5 millones de personas en una década, según la autoridad estadística. Reservas de agua de temporadas lluviosas y "un parque térmico en muy buenas condiciones" permitieron evitar los racionamientos de luz en Colombia, asegura Ismael Suescún, ingeniero eléctrico y profesor retirado de la Universidad de Antioquia.

En Ecuador, la represa de Mazar llegó a registrar niveles del 0% de agua a mediados de abril. El racionamiento de energía en ese país coincidió con una consulta popular que resolvió endurecer las leyes para enfrentar al narco. El presidente ecuatoriano Daniel Noboa denunció un "sabotaje" y su gobierno insinuó que la represa de Mazar fue vaciada intencionalmente. Noboa ordenó militarizar las hidroeléctricas, despidió a la entonces ministra de energía y pidió investigarla por "traición a la patria". Imágenes cedidas a la AFP por la empresa de satélites Planet muestran un descenso sostenido en los niveles de agua de la represa entre enero y abril, en lugar de un declive brusco. El lunes, el presidente colombiano Gustavo Petro anunció en su cuenta en X que su país estaba "a punto de volver a vender energía a Ecuador", mientras los embalses colombianos mejoran sus niveles.

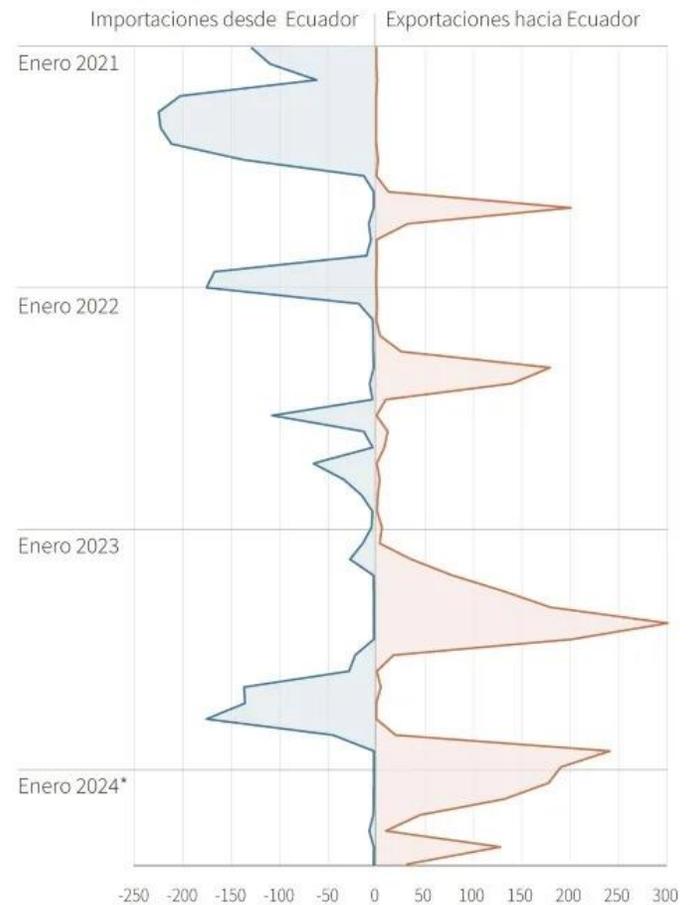
3. Infraestructura al límite

Para el consultor energético Jorge Luis Hidalgo, la crisis en Ecuador tiene un "pecado original". En 2024, los subsidios en energía alcanzaron unos 3.000 millones de dólares, con un 16,6% de ese presupuesto destinado a la electricidad. Mineras y otras grandes empresas se benefician de tarifas eléctricas preferenciales, casi diez veces menores al precio que el Estado ha pagado por importaciones desde Colombia. Para Hidalgo, el dinero que entra al país no alcanza para expandir la infraestructura, ni para "mantenimiento y operaciones". Es un sistema que no deja "retorno de inversión", explica. Del lado colombiano, la infraestructura no ha sido ampliada al ritmo del crecimiento demográfico en un país de 50 millones de habitantes. Petro fue criticado por desechar, por razones ambientales, la construcción de un nuevo embalse para agua potable cuando era alcalde de Bogotá (2012-2015).

En su cuenta de X, el mandatario defendió su decisión y culpó de la escasez al "gran proceso de urbanización y el incremento insostenible de demanda de agua". Petro ha propuesto medidas alternativas, como el aprovechamiento del agua de las lluvias. En Colombia, cerca del 5% de la producción de electricidad proviene de fuentes eólicas y fotovoltaicas, un porcentaje bajo comparado con países como Chile, que en 2023 abasteció un 37% de su demanda con energías renovables no convencionales. En Ecuador, la dependencia del agua para crear energía es aún mayor, pues el 92% "proviene de centrales hidráulicas, el 7% de térmicas y el 1% de fuentes no convencionales", según el Ministerio de Energía y Minas.

Comercio de energía entre Colombia y Ecuador

En GW/h mensuales



*Al 19 de abril

Fuente: XM, administrador del Mercado de Energía Mayorista de Colombia

AFP

[Volver al inicio](#)



11. Índices, monedas y futuro

Wall Street Journal Market Data

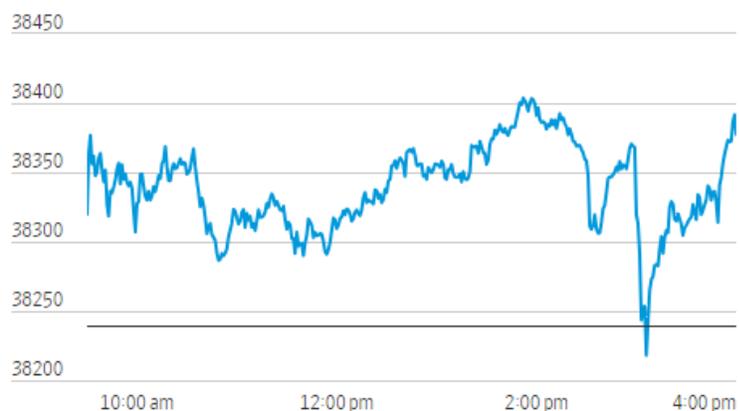
Overview

4:13 PM EDT 4/29/24

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

	LAST	CHANGE	%CHG
DJIA	38386.09	146.43	0.38
S&P 500	5116.17	16.21	0.32
Nasdaq Composite	15983.08	55.18	0.35
Japan: Nikkei 225	37934.76	306.28	0.81
UK: FTSE 100	8147.03	7.20	0.09
Crude Oil Futures	82.70	-1.15	-1.37
Gold Futures	2347.50	0.30	0.01
Yen	156.09	-2.25	-1.42
Euro	1.0721	0.0029	0.27

DJIA

[Advanced Charting](#)


[Volver al inicio](#)