

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.

TITULARES



Centroamérica

1. Continúa la tendencia bajista en riesgo de país para El Salvador.

El indicador de riesgo país llega a niveles de 2020, en una tasa de 505, unos 75 puntos básicos menos que en septiembre pasado.

2. Capacitan a productores de fincas ganaderas de Costa Rica para futuras exportaciones.

Costa Rica dispone de un contingente para la exportación de carne bovina a la UE, en el que podría exportar a Europa cerca de 14.250 toneladas anuales con cero aranceles.

Estados Unidos

3. Los consumidores mantienen la economía en terreno sólido antes de las elecciones.

La economía de Estados Unidos creció sólidamente en el tercer trimestre, con el gasto del consumidor aumentando a su ritmo más rápido en un año y medio.

4. La tasa hipotecaria a 30 años sube al 6.73%, la más alta desde julio.

La tasa de préstamos hipotecarios ha subido 60 puntos básicos desde el recorte de tasas de la Fed en septiembre.

Europa

5. El BCE no necesita estimular la economía, según Schnabel.

El Banco Central Europeo no tiene que recortar las tasas de interés hasta un nivel que empiece a estimular la economía porque es improbable que la inflación se sitúe bajo su objetivo.

6. La economía británica crecería un 2.0% en 2025: ministra de Economía.

La nueva cifra es algo mayor que el 1,9% para 2025 de la previsión anterior de la OBR publicada en marzo.

Mundo

7. Grandes bancos chinos registran ganancia pese a menores márgenes.

El sector bancario chino, valorado en US\$61 billones, ha estado luchando contra unos márgenes mínimos sin precedentes, el desplome de las ganancias y el aumento de la morosidad.

8. Brasil anuncia inversiones por 280.000 millones de dólares en la industria hasta 2029.

El plan de inversiones, que en un 75% provendrán de la empresa privada, deberá ejecutarse hasta 2029.

9. La actividad de calificación corporativa de América Latina se vuelve positiva.

La relación entre las rebajas y las mejoras en Calificaciones de Incumplimiento de Emisor fue de 0.8 veces durante el tercer trimestre de 2024, en comparación con 2.0 veces durante el segundo trimestre de 2024, reporta Fitch Ratings.

10. Índices, monedas y futuro



Centroamérica

1. Continúa la tendencia bajista en riesgo de país para El Salvador.

El Economista

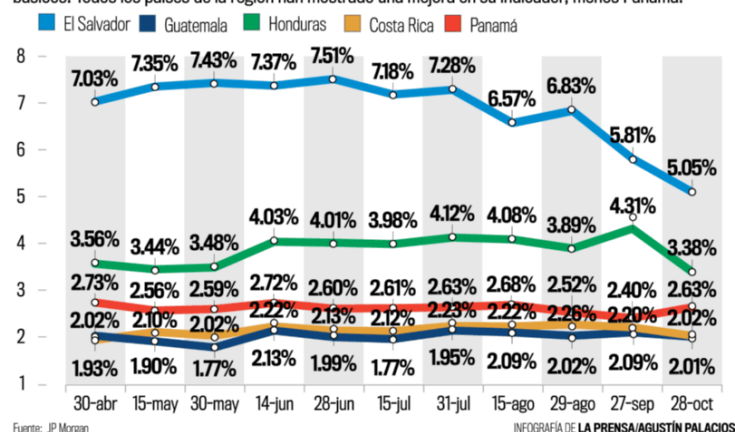
El indicador de riesgo país llega a niveles de 2020, en una tasa de 505, unos 75 puntos básicos menos que en septiembre pasado.

El indicador de bonos de mercados emergentes (EMBI) que mide el riesgo país, continuó con la tendencia bajista para El Salvador y cerró octubre en 505 puntos.

Este indicador que es medido por JP Morgan se basa en el comportamiento de la deuda externa emitida por cada país; para El Salvador viene con ese comportamiento desde septiembre, aunque parece que ha llegado a un piso.

El EMBI se estabiliza

El Indicador de bonos de mercados emergentes (EMBI) de El Salvador cerró en octubre en 508 puntos básicos. Todos los países de la región han mostrado una mejora en su indicador, menos Panamá.



Desde que el gobierno anunció que realizaría una tercera recompra de deuda y que esta vez sería más amplia, ya que incluirá 8 bonos listados, la prima de riesgo bajó 30 puntos y logró llegar hasta los 489 el 15 de octubre; un par de días después que se publicara que el país iba a recomprar \$940 millones en bonos.

Para esta recompra el gobierno recibió un préstamo de JP Morgan. Aunque, el canje de deuda que hizo el país, esta vez fue diferente ya que fue “por naturaleza”.

Según el Ministerio de Hacienda ayudará a suavizar las curvas de vencimiento, es decir los pagos seguidos que tenía que hacer el gobierno.

Un análisis del Grupo EMFI, destaca que aunque la operación no se centró particularmente en ningún segmento de la curva, ya que el gobierno había ofrecido comprar de los ocho bonos que estaban entre 2027 y 2052; los bonos de 2025 y los de 2027 “se quedaron con sólo \$100 y \$387 millones de saldo, respectivamente, lo que disminuyó la probabilidad de impago en sus fechas de vencimiento”.

Asimismo, contrario a otras operaciones de recompra esta vez los “ahorros” por el pago de intereses que se calculan en \$352 millones, se irán para proteger la cuenca del río Lempa.

“No va haber un ahorro para el gobierno sino que cambia de rubro; se reorientan esos intereses que no se van a pagar al acreedor y que va ir para el proyecto (ambiental). Es un préstamo que parece ser más bajo en tasa de interés, pero para efectos fiscales es solo un cambio de partida presupuestaria”, explica el economista Luis Membreño.

La tendencia bajista en la prima de riesgo se ha visto no solo en el caso salvadoreño, sino también del resto de países de América Latina. Desde inicios de octubre al 28 el promedio cayó 5 puntos; incluso Argentina que estaba en los 1288 puntos llegó a los 987 y Bolivia que estaba en los 2291 llegó hasta los 1809 puntos.

El Salvador es actualmente el país con mayor prima de riesgo de C.A. y el quinto lugar de América Latina.

Volver al inicio

2. Capacitan a productores de fincas ganaderas de Costa Rica para futuras exportaciones.

Revista Estrategia y Negocios

Costa Rica dispone de un contingente para la exportación de carne bovina a la UE, en el que podría exportar a Europa cerca de 14.250 toneladas anuales con cero aranceles.

La Promotora del Comercio Exterior de Costa Rica (PROCOMER), por medio de la Universidad de Costa Rica (UCR), capacitó a productores de 50 fincas ganaderas para que cumplan con las regulaciones internacionales necesarias para llegar al mercado de la Unión Europea (UE).

Lo anterior, a través del “Programa Arquitectura estratégica en finca”. Una iniciativa del programa DESCUBRE que, durante un

año de ejecución, acompañó a los beneficiarios, en la implementación de diversas mejoras estratégicas dentro sus fincas. Todo esto mediante la transferencia de conocimientos, optimización y readecuación de sus capacidades instaladas, sin implicar elevadas inversiones económicas.

La Unión Europea representa uno de los mercados con mayor poder adquisitivo a nivel mundial, lo que lo convierte en una oportunidad crucial para el crecimiento y diversificación de nuestros productores de carne de res.

A pesar de que Costa Rica dispone de un contingente para la exportación de carne bovina a la UE, en el que podría exportar a Europa cerca de 14.250 toneladas anuales con cero aranceles, en el marco del Acuerdo de Asociación entre Centroamérica y la Unión Europea (AACUE), todavía cuenta con una serie de retos en el modelo de producción actual que son limitantes para el acceso de productos nacionales a dicha comunidad económica; sin embargo, ya el país cuenta con avances importantes como lo es la implementación de un sistema de trazabilidad bovina individual.

Importante mercado

De acuerdo con el último cierre estadístico publicado por PROCOMER (a septiembre de 2024), los principales destinos de exportación para este producto en el país son Estados Unidos (US\$34.6 millones) y China (US\$27 millones), seguido por otros países de como el Salvador (US\$18.2 millones) y Puerto Rico (US\$13.2 millones).

“A través de este proceso de capacitación, los preparamos para cumplir con los altos estándares exigidos, abriendo la puerta a nuevos destinos de exportación que no solo fortalecerán este nicho, sino también la competitividad de Costa Rica en el mercado global”, afirmó Ivannia Arguedas, Directora de Innovación y Proyectos de PROCOMER.

“Para cumplir con los exigentes estándares del mercado europeo, es necesario que los productores costarricenses alineen sus procesos productivos y adopten prácticas más sostenibles. Esto les permitirá mejorar su competitividad en el mercado internacional y contribuirá con el fortalecimiento y transformación del sector ganadero en el país”, finalizó Arguedas.

El “Programa Arquitectura estratégica en finca” inició en noviembre de 2023 y culminó en octubre de este año dejando como resultado 13.922 hectáreas impactadas.

Entre la lista de los 50 beneficiarios de este programa, destacan productores de la Asociación de Ganaderos de Cañas, de la Cooperativa Matadero Nacional de Montecillos y de la Asociación de Ganaderos Independientes del Pacífico.

[Volver al inicio](#)



Estados Unidos

3. Los consumidores mantienen la economía en terreno sólido antes de las elecciones.

Reuters

La economía de Estados Unidos creció sólidamente en el tercer trimestre, con el gasto del consumidor aumentando a su ritmo más rápido en un año y medio.

WASHINGTON, 30 oct (Reuters) - La economía de Estados Unidos creció sólidamente en el tercer trimestre, con el gasto del consumidor aumentando a su ritmo más rápido en un año y medio y la inflación desacelerándose bruscamente, continuando desafiando los pronósticos de una recesión y superando a sus pares globales antes de las elecciones presidenciales del 5 de noviembre.

La estimación anticipada del Departamento de Comercio del Producto Interno Bruto del tercer trimestre el miércoles también mostró una sólida inversión empresarial en equipos el trimestre pasado.

El informe se publicó menos de una semana antes de que los estadounidenses acudan a las urnas para elegir a la vicepresidenta demócrata Kamala Harris o al expresidente republicano Donald Trump como el próximo presidente del país.

Las encuestas muestran que la contienda está reñida, con la salud de la economía como la principal prioridad para los votantes, que se han quejado de los altos costos de los alimentos y la vivienda. La economía se ha mantenido resistente a pesar de los 5,25 puntos porcentuales de subidas de los tipos de interés en 2022 y 2023 por parte de la Reserva Federal para controlar la inflación.

"La economía está funcionando a toda máquina y, a menos que haya un gran choque externo o un error de política interna, está preparada para cerrar el año con una nota fuerte", dijo Joe Brusuelas, economista jefe de RSM.

El producto interno bruto aumentó a una tasa anualizada del 2.8% el trimestre pasado, dijo la Oficina de Análisis Económico del Departamento de Comercio. Los economistas encuestados por Reuters habían pronosticado que el PIB avanzaría a un ritmo del 3.0%.

El leve fracaso reflejó un aumento del déficit comercial, ya que las empresas impulsaron las importaciones para satisfacer una demanda robusta, mientras que la acumulación de inventarios se redujo.

El ritmo de expansión estuvo muy por encima de lo que los funcionarios del banco central de Estados Unidos consideran una tasa de crecimiento no inflacionaria de alrededor del 1.8%. Una medida de la demanda interna que excluye el gasto público, el comercio y los inventarios aumentó a una tasa del 3.2% en comparación con el ritmo del 2.7% registrado en el segundo trimestre.

La economía creció a un ritmo de 3.0% en el trimestre abril-junio.

La BEA dijo que era imposible estimar el impacto del huracán Helene, que devastó grandes áreas del sureste de Estados Unidos en septiembre, y señaló que la destrucción de activos fijos, como estructuras residenciales y no residenciales, no afectó directamente el PIB o los ingresos personales.

Sin embargo, estimó que Helene resultó en pérdidas de \$39.0 mil millones en activos fijos de propiedad privada y \$2.0 mil millones en activos fijos de propiedad de gobiernos estatales y locales.

El informe se sumó a las revisiones anuales publicadas el mes pasado que indicaron que la economía era mucho más fuerte de lo que se había estimado anteriormente. Las revisiones casi borrarón la brecha entre el PIB y el ingreso interno bruto, una medida alternativa de crecimiento, durante el segundo trimestre. Antes de las revisiones, algunos economistas habían argumentado que la brecha sugería que la actividad económica estaba siendo sobreestimada.

El gasto del consumidor, que representa más de dos tercios de la actividad económica, creció a un ritmo del 3.7%. Esa fue la tasa más rápida desde el primer trimestre de 2023 y fue superior al ritmo del 2.8% registrado en el segundo trimestre. Agregó 2.46 puntos porcentuales al crecimiento del PIB, la mayor cantidad en un año y medio.

El gasto se vio impulsado por los desembolsos tanto en bienes como en servicios, incluidos medicamentos recetados, vehículos motorizados, visitas al médico, así como salidas a cenar y estadias en hoteles y moteles.

El consumo está siendo respaldado por un mercado laboral resistente, así como por un aumento en el patrimonio neto de los hogares, gracias a un auge del mercado bursátil y precios más altos de la vivienda. Los ingresos personales aumentaron 221.300 millones de dólares el trimestre pasado, y los salarios explicaron el aumento. Eso siguió a una ganancia de 315.700 millones de dólares en el trimestre abril-junio. La tasa de ahorro cayó al 4,8% desde el 5,2% del segundo trimestre.

Los economistas no se inmutaron por la moderación en el crecimiento del ingreso, señalando un patrón reciente de revisión brusca al alza de los datos. Sin embargo, existe la preocupación de que el crecimiento esté siendo impulsado principalmente por los hogares de ingresos medios y altos, que tienen más flexibilidad y sustituibilidad del consumo. Se espera una moderación en el gasto con respecto al robusto ritmo del tercer trimestre.

"Los hogares continúan enfrentando una buena cantidad de desafíos, con precios aún altos en la parte superior de la lista, pero eso no parece disuadirlos de gastar", dijo Jay Bryson, economista jefe de Wells Fargo.

Las acciones de Wall Street cotizaban al alza. El dólar cayó frente a una cesta de monedas, al igual que los precios de los bonos del Tesoro de Estados Unidos.

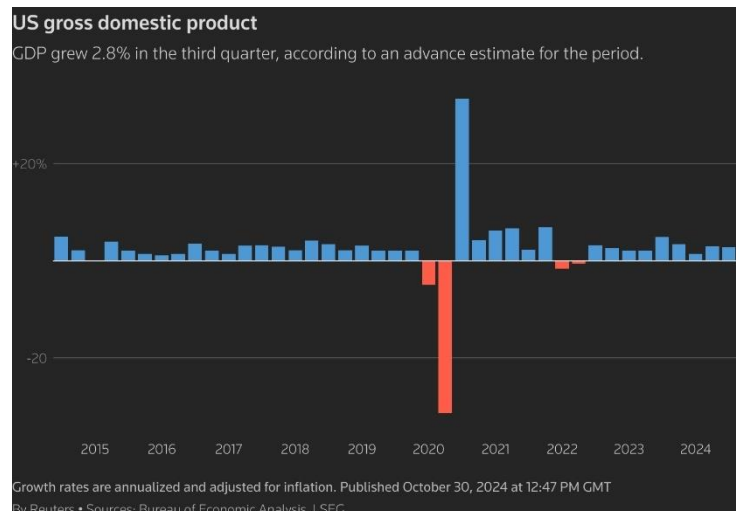


Gráfico de columnas titulado "Producto interno bruto de EE. UU." que realiza un seguimiento de la métrica durante el último año. El PIB creció 2.8% en el tercer trimestre, según una estimación anticipada para el período.

Disminución de la inflación

Pero la inflación se ha enfriado significativamente, lo que ofrece alivio a los hogares, especialmente a las familias de bajos ingresos.

El índice de precios de las compras internas brutas, que mide la inflación en la economía estadounidense, avanzó a una tasa del

1.8%. Se trata de la menor ganancia desde el cuarto trimestre de 2023 y sigue a una tasa de aumento del 2.4% en el segundo trimestre.

El índice de precios de gastos de consumo personal, excluyendo los componentes volátiles de alimentos y energía, seguido de cerca por el banco central de Estados Unidos, subió a una tasa del 2.2%. Se trata del menor aumento de la inflación subyacente en casi un año y una fuerte desaceleración desde el ritmo del 2.8% del trimestre abril-junio.

La desaceleración de la inflación hacia el objetivo del 2% de la Fed ha permitido al banco central relajar su política. El mes pasado inició ese ciclo con un recorte de tasas inusualmente grande de medio punto porcentual, la primera reducción en los costos de endeudamiento desde 2020. La tasa de política monetaria de la Fed ahora se establece en el rango de 4.75%-5.00%.

Los economistas no esperaban que la fortaleza de la demanda interna disuadiera a la Fed de recortar las tasas nuevamente la próxima semana y en diciembre. Pero advirtieron que la tendencia, si se mantiene, podría llevar al banco central a un camino de flexibilización de la política más gradual de lo que señaló el mes pasado.

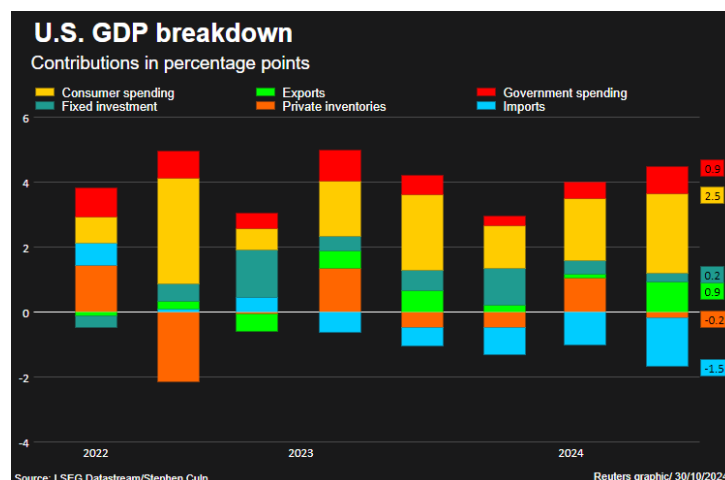
Mucho dependerá del mercado laboral. Los economistas esperan que el crecimiento del empleo haya dado un gran paso atrás en octubre, limitado por una huelga en Boeing (BA. N), se abre en una nueva pestaña así como Helene y el huracán Milton, que azotó Florida a principios de este mes.

"Sin embargo, si los datos siguen siendo más fuertes de lo previsto, la Fed podría comenzar a lanzar globos de ensayo sobre la posibilidad de saltarse un recorte de tasas en diciembre", dijo Ryan Sweet, economista jefe para Estados Unidos de Oxford Economics.

El gasto empresarial en equipos aumentó a un ritmo del 11,1%, el más rápido desde el segundo trimestre de 2023, impulsado por la categoría de aviones. Sin embargo, la inversión en software se desaceleró. Los desembolsos en estructuras, como fábricas, disminuyeron.

El gasto público se aceleró, impulsado por los desembolsos en defensa. Pero el ritmo de acumulación de inventarios se desaceleró a una tasa de 60.200 millones de dólares desde un ritmo de 71.7 dólares en el segundo trimestre, y restó 0.17 puntos porcentuales del PIB. El déficit comercial se amplió en medio de un aumento de las importaciones, que probablemente también fue impulsado por las empresas que adelantaron la venta de mercancías en previsión de aranceles más altos y una huelga de trabajadores portuarios que resultó ser de corta duración.

La inversión residencial, que incluye la construcción y venta de viviendas, se contrajo por segundo trimestre consecutivo.



Los economistas esperan que el ataque de Boeing y los huracanes frenen el crecimiento en el cuarto trimestre, y que el resultado de las elecciones de la próxima semana dé forma a las perspectivas para 2025.

"Anticipamos una modesta desaceleración en el crecimiento del PIB", dijo Steve Rick, economista jefe de TruStage. "Los posibles cambios en la política el próximo año podrían afectar los impuestos, el gasto gubernamental y la regulación".

Volver al inicio

4. La tasa hipotecaria a 30 años sube al 6.73%, la más alta desde julio.

Reuters

La tasa de préstamos hipotecarios ha subido 60 puntos básicos desde el recorte de tasas de la Fed en septiembre.

30 oct (Reuters) - La tasa de interés para el préstamo hipotecario más popular de Estados Unidos subió la semana pasada al 6.73%, su nivel más alto desde julio, sumándose a los vientos en contra para el mercado inmobiliario, incluso cuando la Reserva Federal parece dispuesta a reducir aún más su objetivo de costos de endeudamiento a corto plazo.

La tasa contractual promedio de una hipoteca de tasa fija a 30 años subió 21 puntos básicos en la semana que terminó el 25 de octubre, dijo el miércoles la Asociación de Banqueros Hipotecarios.

La tasa principal de los préstamos hipotecarios está ahora 60 puntos básicos por encima de donde estaba inmediatamente después de la reunión de la Fed de mediados de septiembre,

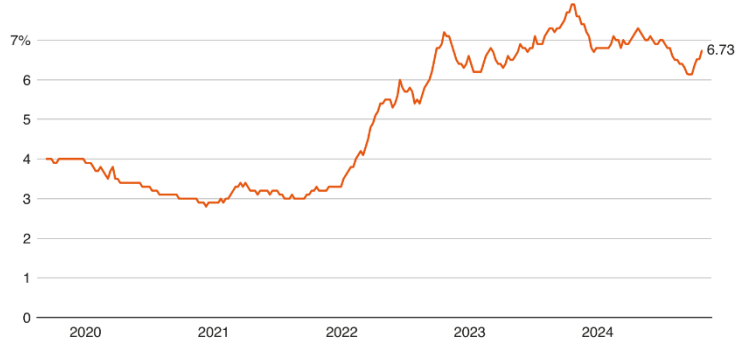
cuando el banco central hizo un recorte inicial de medio punto porcentual a la tasa de interés oficial y señaló que vendrán más reducciones.

Las tasas hipotecarias habían estado cayendo en anticipación a la medida de la Fed, inyectando nueva vida al mercado inmobiliario. Los contratos para comprar casas usadas aumentaron en septiembre a su mayor nivel en cuatro años, informó el miércoles la Asociación Nacional de Agentes Inmobiliarios. Las ventas pendientes se convierten en ventas reales uno o dos meses después.

Pero casi inmediatamente después de la reunión de septiembre de la Fed, las tasas de los préstamos hipotecarios comenzaron a subir nuevamente, ya que datos más fuertes de lo esperado, incluido un aumento en el gasto y grandes aumentos en el empleo, dispararon las preocupaciones sobre una recesión y alimentaron las expectativas de que la Fed recortaría las tasas más lentamente. Un informe del miércoles que mostró que el gasto de los consumidores y las empresas impulsó el crecimiento económico en el trimestre más reciente también reforzó esa opinión.

US mortgage rates

Mortgage rates rose sharply as the Fed tightened monetary policy in 2022 and 2023, then fell on expectations for Fed rate cuts. Once the Fed did cut, mortgage rates ticked upward as stronger-than-expected economic data prompted markets to price in a shallower rate-cut path.



Note: average contract rate on a 30-year fixed mortgage
Source: Mortgage Bankers Association

El gráfico lineal que muestra el tipo fijo medio de una hipoteca a 30 años que alcanzó un máximo del 7.9% en octubre de 2023 y que posteriormente cayó.

Además, los operadores han estado acumulando apuestas de que tanto la inflación como las tasas de interés podrían mantenerse altas si Donald Trump llega a la Casa Blanca y su Partido Republicano toma el control del Congreso en las reñidas elecciones de la próxima semana. Los rendimientos de los bonos del Tesoro de Estados Unidos a 10 años, que las tasas hipotecarias siguen de cerca, alcanzaron un máximo de casi cuatro meses el martes.

Las solicitudes de refinanciamiento se desplomaron la semana pasada, dijo la MBA, y ahora representan solo el 43.1% del total

de solicitudes de hipotecas. Eso está por debajo de la media histórica del 48%.

Volver al inicio



Europa

5. El BCE no necesita estimular la economía, según Schnabel.

Reuters

El Banco Central Europeo no tiene que recortar las tasas de interés hasta un nivel que empiece a estimular la economía porque es improbable que la inflación se sitúe bajo su objetivo.

WASHINGTON, 28 oct (Reuters) - Los avances en la Unión Bancaria Europea son vitales para que los responsables de política fomenten las fusiones transfronterizas, ya que los bancos sólo podrán aprovechar las sinergias si existe un mercado común para sus servicios, declaró el director de la asociación de bancos alemanes.

Diseñada tras la crisis financiera, la unión bancaria pretende centralizar la supervisión de los grandes prestamistas en el Banco Central Europeo (BCE), pero apenas se ha avanzado ya que persisten las divisiones sobre algunos aspectos, como un sistema conjunto de protección de depósitos.

"Si los políticos quieren realmente promover fusiones transfronterizas significativas en Europa, tienen que reforzar el mercado financiero único europeo", declaró a Reuters Heiner Herkenhoff, director general de la Asociación de Bancos Alemanes. Los beneficios de las fusiones sólo se materializarán una vez que se implante la unión bancaria, eliminando las barreras a la libre circulación de capital y liquidez dentro de la zona euro, afirmó.

"Sin duda existe una conexión entre la unión bancaria y lo atractivas que pueden resultar estas fusiones", dijo Herkenhoff durante la entrevista, realizada el viernes en Washington, en los márgenes de las reuniones anuales del Fondo Monetario Internacional y el Banco Mundial.

Las declaraciones de Herkenhoff se producen en medio del malestar de las autoridades alemanas por la posible adquisición de Commerzbank por parte del banco italiano UniCredit, una postura que enfrenta a Berlín con los reguladores europeos.

El BCE cree que los grandes bancos europeos pueden apoyar mejor a la economía y competir con rivales más grandes de Estados Unidos.

[Volver al inicio](#)



Mundo

6. La economía británica crecería un 2.0% en 2025: ministra de Economía.

Reuters

La nueva cifra es algo mayor que el 1,9% para 2025 de la previsión anterior de la OBR publicada en marzo.

LONDRES, 30 oct (Reuters) - La economía británica crecería un 2.0% el año que viene, dijo el miércoles la ministra de Economía, Rachel Reeves, que citó los más recientes pronósticos de la Oficina de Responsabilidad Presupuestaria (OBR).

La nueva cifra es algo mayor que el 1.9% para 2025 de la previsión anterior de la OBR publicada en marzo, cuando el anterior Gobierno conservador presentó su último presupuesto.

La OBR espera que la producción económica se expanda un 1.8% en 2026 y un 1.5% en 2027, dijo Reeves, en su primer discurso presupuestario ante el Parlamento.

Las previsiones se comparan con las expectativas anteriores del OBR de un crecimiento del 2.0% y del 1.8% en 2026 y 2027. El crecimiento en 2024 se elevó al 1.1%, frente a la estimación anterior del 0.8% para este año.

Reeves dijo que publicaría una nueva "Carta de Responsabilidad Presupuestaria" que ofrecerá una evaluación detallada de los efectos sobre el crecimiento de las políticas laboristas durante la próxima década.

[Volver al inicio](#)

7. Grandes bancos chinos registran ganancia pese a menores márgenes.

Bloomberg

El sector bancario chino, valorado en US\$61 billones, ha estado luchando contra unos márgenes mínimos sin precedentes, el desplome de las ganancias y el aumento de la morosidad.

(Bloomberg) -- Los bancos estatales más grandes de China obtuvieron ganancias en el tercer trimestre, desafiando una desaceleración de la economía en general y un deterioro de los márgenes.

Industrial & Commercial Bank of China Ltd. registró un aumento de sus ganancias del 3.8%, según un comunicado publicado el miércoles. Sus rivales más pequeños, Agricultural Bank of China Ltd., Bank of Communications Co., Bank of China Ltd. y China Construction Bank Corp. registraron aumentos que oscilaron entre poco más del 1% y casi el 6%.

El sector bancario chino, valorado en US\$61 billones, ha estado luchando contra unos márgenes mínimos sin precedentes, el desplome de las ganancias y el aumento de la morosidad, ya que se le ha pedido que respalde la lenta economía ofreciendo préstamos baratos a los vehículos de financiación de los gobiernos locales, que tienen problemas de liquidez, y que aplique amplios recortes a las tasas hipotecarias.

Todos los bancos declararon un aumento de los denominados "otros ingresos de explotación", sin dar más detalles. Algunos de ellos, como el Construction Bank, se beneficiaron de la reducción de las provisiones.

El crecimiento de los beneficios de los grandes bancos se ve afectado en gran medida por las provisiones, lo que significa que una reducción de ellas dará lugar a un aumento de los beneficios, dijo Liao Zhiming, analista de Huayuan Securities Co. "Aun así, la tasa de crecimiento de los ingresos de los grandes bancos en el tercer trimestre fue realmente lenta y algunos

incluso cayeron, lo que indica que su rentabilidad real se está debilitando”, señaló Liao.

Los beneficios combinados de los bancos comerciales de China aumentaron un 0.4% en el primer semestre, el ritmo más lento desde 2020, según datos oficiales. Los márgenes del sector cayeron a un mínimo histórico del 1.54% hasta junio, muy por debajo del umbral del 1.8% considerado necesario para mantener una rentabilidad razonable.

El mes pasado, China presentó su mayor paquete de medidas para apuntalar su tambaleante economía, rebajando las tasas de interés y los costos de los préstamos por US\$5.3 billones en hipotecas pendientes. Este mes, las principales entidades crediticias recortaron las tasas de interés de los depósitos, la segunda rebaja en lo que va de año, mientras se apresuraban a preservar unos márgenes mínimos históricos en medio de una rentabilidad debilitada.

Bloomberg informó anteriormente de que China está considerando inyectar hasta 1 billón de yuanes de capital en sus mayores bancos estatales para aumentar su capacidad de apoyar a la segunda economía más grande del mundo, a pesar de que los seis principales tienen niveles de capital que superan con creces los requisitos.

[Volver al inicio](#)

8. Brasil anuncia inversiones por 280.000 millones de dólares en la industria hasta 2029.

Agencia EFE

El plan de inversiones, que en un 75% provendrán de la empresa privada, deberá ejecutarse hasta 2029.

Brasilia, 30 oct (EFE).- El Gobierno brasileño presentó este miércoles un ambicioso paquete de inversiones públicas y privadas por un total de 1.6 billones de reales (280.000 millones de dólares) dirigidas a todos los sectores de la industria.

El plan de inversiones, que en un 75% provendrán de la empresa privada, deberá ejecutarse hasta 2029 y estará centrado en proyectos de movilidad urbana, vivienda, saneamiento básico y otras áreas de infraestructura, así como en los sectores industriales asociados.

En ese marco, contempla un plan de financiación pública para la fabricación de baterías y autobuses eléctricos, todo ajustado a los planes del Gobierno para acelerar la transición energética.

En ese apartado, se fijó la meta de que, para 2033, el 30% de la flota de autobuses de transporte público utilice baterías eléctricas de fabricación nacional.

Abarca también programas de innovación industrial en las áreas aeronáutica y naval, también con el foco en la promoción y el uso de energías limpias y renovables.

El ministro de Hacienda, Fernando Haddad, subrayó en el acto que esas nuevas inversiones apuntalarán aún más las previsiones de crecimiento de la economía brasileña, para la cual se prevé una expansión del 3 % este año y de cerca del 2.5% en 2025.

"La economía brasileña seguirá creciendo, será más competitiva y aprovechará la ventaja comparativa que el país tiene en relación a su matriz energética", constituida en un 80% por renovables, dijo el ministro.

[Volver al inicio](#)

9. La actividad de calificación corporativa de América Latina se vuelve positiva.

Estrategia y Negocios

La relación entre las rebajas y las mejoras en Calificaciones de Incumplimiento de Emisor fue de 0.8 veces durante el tercer trimestre de 2024, en comparación con 2.0 veces durante el segundo trimestre de 2024, reporta Fitch Ratings.

Las mejoras del último trimestre superaron las rebajas dentro del portafolio de emisores corporativos latinoamericanos de Fitch Ratings con Calificaciones de Incumplimiento de Emisor (IDR) en moneda extranjera por primera vez desde el tercer trimestre de 2023.

La relación entre las rebajas y las mejoras fue de 0.8 veces durante el tercer trimestre de 2024, en comparación con 2.0 veces durante el segundo trimestre de 2024, con nueve actualizaciones y siete rebajas.

Las rebajas de calificación se produjeron principalmente en el sector industrial y entre los emisores de alto rendimiento durante el tercer trimestre de este año, impulsadas en gran medida por las declaraciones de quiebra y los cambios en los perfiles financieros.

Las mejoras se repartieron casi a partes iguales entre emisores de alto rendimiento y de grado de inversión. Las mejoras se

debieron a la mejora de los perfiles financieros y de la actividad de fusiones y adquisiciones.

La distribución de las perspectivas del tercer trimestre para las empresas latinoamericanas fue de 81% Estable, 12% Negativa y 7% Positiva, prácticamente sin cambios respecto al segundo trimestre. En general, se espera que las métricas crediticias de los emisores calificados mejoren en 2025, de acuerdo con nuestras Previsiones Macroeconómicas y Sectoriales Corporativas Globales a septiembre de 2024.

“Prevedemos que la ratio de deuda total/EBITDA agregada disminuya ligeramente hasta las 2.5 veces desde las 2.7 veces de 2023 y que la cobertura de intereses aumente hasta las 5.3 veces desde las 4.8 de 2023. Esperamos que el crecimiento de los ingresos de un dígito medio y la modesta expansión de los márgenes impulsen la mejora”, indica la agencia.

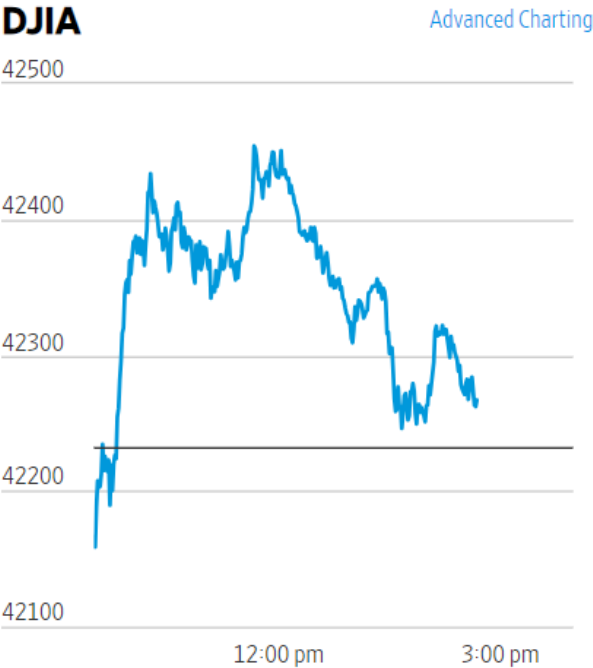
[Volver al inicio](#)

10. Índices, monedas y futuro

Wall Street Journal Market Data

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

	LAST	CHG	%CHG
DJIA	42264.97	31.92	0.08
S&P 500	5830.29	-2.63	-0.05
Nasdaq Composite	18699.83	-12.92	-0.07
Japan: Nikkei 225	39277.39	373.71	0.96
UK: FTSE 100	8159.63	-59.98	-0.73
Crude Oil Futures	68.62	1.41	2.10
Gold Futures	2800.00	18.90	0.68
Yen	153.21	-0.16	-0.10
Euro	1.0870	0.0050	0.46



[Volver al inicio](#)