

	LAST	CHG	%CHG
DJIA	18035.53	-74.61	0.41%
Nasdaq	5023.64	-31.78	0.63%
FTSE 100	6946.28	-84.25	1.20%
Nikkei 225	20058.95	+75.63	0.38%
Crude Oil	58.50	+1.44	2.52%
Gold	1204.40	-9.50	0.78%



DEPARTAMENTO DE SUPERVISIÓN DE RIESGOS INTEGRALES

SUPERVISIÓN DE RIESGOS INTEGRALES

La indefinición de la Reserva Federal, que ha decidido mantener todas las puertas abiertas pero sin mencionar fechas para una posible subida de tipos de interés, ha lastrado hoy ligeramente a las bolsas de Estados Unidos.

1. Wall Street pierde el paso por las dudas sobre una posible subida de tipos
2. La desaceleración de la economía se debe a factores transitorios, dice la Fed
3. Economía de EEUU se estanca en primer trimestre por clima frío y caída precios de energía
4. La moneda de dólar no convence en EE.UU., pero sí en América Latina
5. Corte europea determinará 16 de junio la legalidad de compras de bonos soberanos de BCE
6. Barclays asume otro cargo de 1.200 mln dlrs por caso de manipulación divisas
7. ¿Es la 'banca en la sombra' la nueva amenaza del sistema financiero mundial?
8. Pese a economía más débil, hay poco margen de estímulo monetario adicional en Latinoamérica
9. Breves internacionales
10. Futuros de Materias Primas

Compañía	Precio (US\$)	Variación	% Variación
Bank Of America (NYSE: BAC)	15.98	033	2.11
Citigroup Inc. (NYSE:C)	53.76	0.74	1.40



1. Wall Street pierde el paso por las dudas sobre una posible subida de tipos

elEconomista.es

La indefinición de la Reserva Federal, que ha decidido mantener todas las puertas abiertas pero sin mencionar fechas para una posible subida de tipos de interés, ha lastrado hoy ligeramente a las bolsas de Estados Unidos.



Fuente: GoogleFinance

El Dow Jones ha caído un 0,41% hasta los 18.036 puntos y el S&P 500 baja el 0,37% a 2.107. El Nasdaq 100 baja por su parte el 0,60% y cierra en 4.488.

El petróleo intermedio de Texas (WTI) para entrega en junio subió hoy un 2,66% y cerró en 58,58 dólares, su nivel más alto desde diciembre pasado, después de conocerse un nuevo aumento de las reservas de crudo en Estados Unidos.

Al final de la sesión de operaciones a viva voz en la Bolsa Mercantil de Nueva York (Nymex), los contratos futuros del WTI subieron 1,52 dólares respecto al cierre anterior, en una sesión en la que llegó a superar los 59 dólares.

El crudo de referencia en el país continuó su escalada alcista tras publicarse que las reservas siguieron su ascenso la semana pasada y subieron en 1,9 millones de barriles, hasta

490,9 millones, su nivel más alto para esta época del año en al menos ocho décadas.

Los precios del petróleo WTI han subido cerca de un 20 % en lo que va de abril, su recuperación más sólida desde que empezaron a desplomarse a mediados del año pasado, y después de haber alcanzado su nivel más bajo el pasado 18 de marzo.

[Volver al inicio](#)

2. La desaceleración de la economía se debe a factores transitorios, dice la Fed

WSJ Américas

La Reserva Federal (Fed) ha cumplido con el guion y ha dejado estables los tipos de interés en su actual rango de mínimos de entre el 0,25% y el 0%.

Los mercados no esperaban cambios en las tasas de interés en la reunión de abril de la Fed y así ha sido. Los tipos se mantienen en la zona de mínimos en la que llevan estables desde diciembre de 2008. En una cita en la que la presidenta del banco central, Janet Yellen, no comparecerá ante los medios, la principal novedad en el comunicado de la Fed es que los miembros del Comité de Federal de Mercado Abierto (FOMC, por sus siglas en inglés) se han mostrado optimistas de cara a una mejora en la economía y han dejado abiertas todas sus opciones de cara a una posible subida de tipos, incluida la de elevar las tasas en el mes de junio.

En el comunicado posterior a su reunión, la Fed señala que espera que la economía estadounidense se recupere tras la desaceleración que ha experimentado en los "meses de invierno", dejando abierta la posibilidad de una subida en los tipos de interés el próximo mes de junio, algo que los analistas ven poco probable y que provoca división en el seno del banco central.

En su comunicado, el regulador monetario también destaca que ha tomado nota de la desaceleración que ha registrado en el primer trimestre la principal economía del mundo. Hoy mismo se hizo público un flojo dato de PIB correspondiente a los tres primeros meses del año, periodo en el que repuntó un 0,2%, frente al alza del 1,1% que esperaban los analistas. No obstante, la Fed achaca este enfriamiento a "factores transitorios" y los analistas consideran que el organismo presidido por Yellen podría esperar hasta el mes de septiembre para comenzar a subir los tipos de interés.

La Fed constata en su comunicado que el crecimiento de EEUU se ha desacelerado, que las ganancias del mercado laboral se han moderado y que la evolución del paro ha cambiado poco respecto a su reunión de marzo. El banco central apunta que el flojo arranque de año que ha protagonizado la economía del país se debe, en parte, a "factores transitorios" y que la inflación se mantiene por debajo del objetivo del organismo gracias, en parte a los bajos precios de la energía. El banco central estima que seguirá así a corto plazo.

El regulador estadounidense ha reiterado que comenzará a subir los tipos de interés cuando la mejoría del mercado laboral sea mayor y cuando esté "razonablemente confiada" de que la inflación regresará de nuevo al objetivo de la Fed del 2%.

[Volver al inicio](#)

3. Economía de EEUU se estanca en primer trimestre por clima frío y caída precios de energía

Reuters

El crecimiento económico de Estados Unidos se frenó más de lo previsto en el primer trimestre, ya que el tiempo frío redujo el gasto del consumidor y las compañías de energía, afectadas por los precios más bajos, disminuyeron sus inversiones, aunque existen señales de que la actividad se recupera.

WASHINGTON (Reuters) - El producto interno bruto (PIB) se expandió a un ritmo anual de sólo un 0,2 por ciento en los tres primeros meses del año, dijo el miércoles el Departamento de Comercio.

Eso representó un retroceso importante desde la tasa de 2,2 por ciento en el cuarto trimestre y marcó la medición más floja en un año.

La fortaleza del dólar y una disputa en los puertos de la costa oeste estadounidense, ahora resuelta, también afectaron a la expansión, dijo el Gobierno. Los economistas encuestados por Reuters esperaban un avance a un ritmo anual de 1,0 por ciento.

Si bien las cifras débiles del PIB podrían repercutir en los mercados financieros, la moderación del crecimiento probablemente no sea un reflejo verdadero de la salud actual

de la economía, dado el papel de los efectos temporarios como el clima y el conflicto portuario.

"Un estancamiento del crecimiento económico de Estados Unidos a inicios del año descarta cualquier alza inminente de las tasas de interés por parte de la Fed", dijo Chris Williamson, jefe economista de Markit en Londres.

Los datos del PIB del primer trimestre fueron divulgados pocas horas antes de que la Reserva Federal estadounidense concluya un encuentro de política monetaria de dos días.

Se prevé que los responsables del banco central reconocerán el crecimiento más lento, pero de todos modos considerarán que es un factor temporario, en un comunicado que emitirán tras su reunión.

Si bien existen señales de que la economía está saliendo del bache, datos de construcción de casas, manufacturas, ventas minoristas e inversión empresarial sugieren que el repunte carecerá del vigor observado el año pasado, cuando la economía se recuperó de otra ola de frío.

Al inicio de este año, muchos economistas creían que la Fed subiría las tasas de interés desde el actual cero por ciento en junio. Ahora la mayoría de las estimaciones apunta a septiembre.

Consumidores, en hibernación

El Gobierno no cuantificó el impacto del clima, la fortaleza del dólar y las interrupciones portuarias sobre el crecimiento en el último trimestre.

Sin embargo, los economistas calculan que el tiempo frío de febrero restó hasta medio punto porcentual, con la huelga de los puertos quitando otros 0,3 puntos porcentuales.

El impacto del clima fue evidente en la debilidad del consumo.

El crecimiento del gasto del consumidor, que explica más de dos tercios de la actividad económica estadounidense, se moderó a un ritmo de 1,9 por ciento.

Fue la menor tasa en un año y siguió a un potente ritmo de 4,4 por ciento en el cuarto trimestre.

La brusca moderación del consumo se produjo incluso a pesar de que las familias disfrutaron de grandes ahorros derivados de la considerable baja de los precios de la gasolina. Los consumidores aumentaron su ahorro a 727.800 millones de dólares desde 603.400 millones de dólares en el cuarto trimestre.

La construcción también acusó el impacto del clima, mientras que los menores precios energéticos, que se sintieron en la

producción doméstica de crudo, socavaron la inversión empresarial. El gasto en estructuras no residenciales, que incluye exploración y perforación petrolera, se desplomó a un ritmo de 23,1 por ciento. Esa caída fue la más fuerte en cuatro años y marcó la primera contracción desde el primer trimestre de 2013.

[Volver al inicio](#)

4. La moneda de dólar no convence en EE.UU., pero sí en América Latina

WSJ Américas

Durante una época, Estados Unidos pudo haber ahorrado miles de millones de dólares si hubiese reemplazado los billetes de un dólar con una moneda de larga duración. Pero para que la versión en metal del dólar tenga éxito, el billete necesita ser eliminado por completo.

Esto no ha sucedido. En lugar de ello, el Congreso estadounidense optó por mantener ambas versiones en circulación y el público, que tenía la opción de elegir entre un billete liviano y una moneda pesada, rechazó el cambio.

Ahora, la vida útil del dinero de papel ha aumentado, la mayor parte de los posibles ahorros se esfumó y la Reserva Federal, que en algún momento respaldó el cambio, ahora se opone.

El banco central posee US\$1.360 millones en sus bóvedas y no sabe qué hacer con tantos dólares de metal. Las monedas indeseadas son colocadas en bolsas y apiladas en torres de 75 centímetros que se guardan dentro de tarimas de unos 100 centímetros de alto por 61 centímetros de ancho. Las monedas son posteriormente distribuidas entre las 28 oficinas de los bancos de la Reserva Federal en EE.UU.

El año pasado, la Fed puso en circulación unas 240 millones de monedas, alrededor de la mitad de las que sacó en 2010. Cerca de 12%, o 29 millones, fueron a parar a América Latina. El Salvador y Ecuador, que utilizan el dólar como moneda oficial, prefieren las monedas porque duran mucho más que los billetes bajo las condiciones de calor y humedad en esos países.

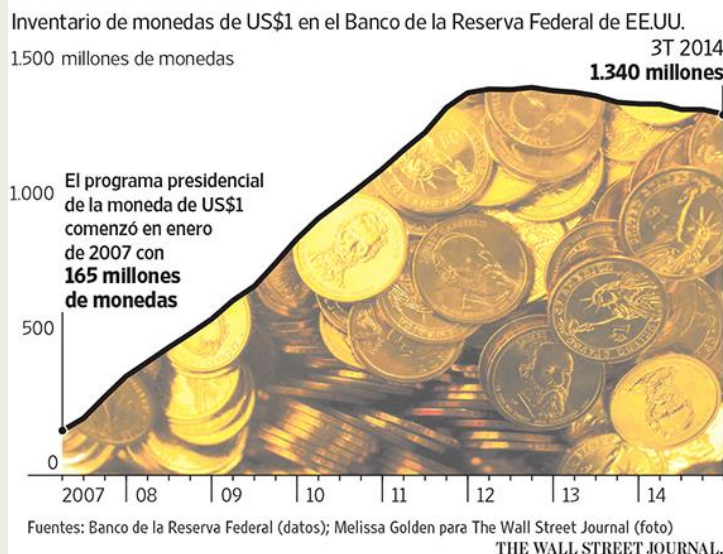
EE.UU., sin embargo, es un caso anómalo entre las economías desarrolladas. Canadá, Australia, Japón y los principales países europeos desecharon hace mucho tiempo el equivalente a los billetes de dólar. En lugar de ello, en los bolsillos y bolsos de los canadienses y australianos suenan

monedas de uno y dos dólares. El Banco Central Europeo acuña monedas de uno y dos euros y los británicos usan monedas de una y dos libras esterlinas. En cada caso, el billete de menor denominación supera el valor de la moneda de mayor denominación. Tampoco se cruzan los valores de las monedas y los billetes. EE.UU. siguió otro camino.

La moneda en la que aparece Susan B. Anthony, promotora del voto femenino, fue emitida para circulación general en 1979, dejó de circular en 1981 y fue vuelta a acuñar en 1999. La moneda dorada en la que aparece Sacagawea, una líder indígena estadounidense de comienzos del siglo XVIII, se acuñó entre 2000 y 2008, aunque en números mucho más modestos después de dos años. La serie del dólar presidencial de EE.UU. debutó en 2007.

Cinco años después de haber lanzado la serie presidencial, las bóvedas de la Fed estaban repletas de monedas de un dólar. Muy pocos estadounidenses estaban dispuestos a utilizarlas, por lo que la Fed pensó que tendría que construir bóvedas adicionales para guardar las monedas. El volumen comenzó a bajar después de 2011, cuando se dejó de acuñar, excepto las de colección, que el banco central vende por un precio más alto.

No es hora de cambiar



Otros países se convencieron hace 30 años de que era mejor dejar de lado los billetes pequeños y empezar a usar monedas puesto que el cambio les permitía ahorrar dinero. Alrededor de 1990, la Contraloría General de EE.UU. (GAO, por sus siglas en inglés) y la Reserva Federal reportó que el gobierno también se beneficiaría de desechar el billete a favor de la moneda.

La GAO y la Fed revisaron el asunto varias veces durante los años siguientes y cada vez aumentaron los ahorros estimados a medida que se conocían los costos de producción y la circulación de monedas y billetes.

En 2000, el organismo dijo que el gobierno podría ahorrar en promedio US\$522,2 millones al año, durante un lapso de 30 años, al sustituir el billete el dólar por la moneda, o un total de US\$15.700 millones.

La mayor parte de los beneficios provendrían de algo que se llama señoreaje, que es la diferencia entre el valor nominal de una moneda y su costo de producción. El último año en el que las monedas de un dólar fueron acuñadas para la circulación general, costó 21 centavos hacer cada una. La diferencia se acumula en el Departamento del Tesoro de EE.UU. y reduce la cantidad que el gobierno debe pedir prestado al público para financiar el déficit presupuestario del país. El cálculo no tiene en cuenta los posibles costos para el sector privado.

Para 2012, sin embargo, el beneficio potencial para el gobierno se había erosionado a un estimado de US\$146 millones al año, o alrededor de US\$4.400 millones durante el lapso de 30 años. La GAO no ha revisado el tema desde entonces, pero ha dicho que espera que el beneficio potencial siga disminuyendo.

El cambio se debe a un aumento en la vida útil del billete.

Hay poco más de 11.000 millones de billetes de un dólar en circulación. Cuando el dinero se devuelve a la Fed, el banco revisa el papel con sensores para evaluar si deben permanecer en circulación basándose en la calidad de los billetes. Los que están dañados son destruidos.

En 1990, un billete de un dólar en circulación duraba, en promedio, menos de 18 meses antes de tener que ser reemplazado, mientras que las monedas duran unos 30 años en circulación.

Hoy en día, un billete de un dólar en circulación tiene una duración promedio de 5,9 años y producirlo cuesta alrededor de 4,9 centavos. Una moneda todavía dura cinco o seis veces más que un billete, pero producirla cuesta alrededor de cuatro veces más.

[Volver al inicio](#)



5. Corte europea determinará 16 de junio la legalidad de compras de bonos soberanos de BCE

Reuters

El máximo tribunal de la Unión Europea emitirá el 16 de junio un dictamen sobre la legalidad del Programa de Transacciones Monetarias Abiertas (OMT) del Banco Central Europeo, informó el miércoles un portavoz de la corte.

BRUSELAS (Reuters) - El programa OMT (por sus siglas en inglés) fue anunciado por el banco central en 2012 en respuesta a la crisis de deuda soberana de la zona euro, un evento que logró efectivamente calmar a los mercados.

El programa permite al BCE comprar bonos soberanos de miembros de la zona euro en el mercado secundario si los gobiernos acceden a una serie de reformas con los ministros de Finanzas del bloque a cambio de fondos de rescate.

El esquema OMT está bajo un escrutinio legal porque a algunas autoridades en Alemania les preocupa que se trate en la práctica de un financiamiento monetario del BCE a los gobiernos, algo que está prohibido por la ley de la UE.

[Volver al inicio](#)

6. Barclays asume otro cargo de 1.200 mln dlrs por caso de manipulación divisas

Reuters

El banco británico Barclays debió apartar otros 800 millones de libras esterlinas (1.200 millones de dólares) para cubrir multas y acuerdos destinados a resolver acusaciones de manipulación de divisas, lo que disminuyó sus ganancias trimestrales y reflejó sus dificultades para dejar atrás los casos judiciales.

LONDRES (Reuters) - Barclays dijo el miércoles que hasta ahora ha apartado 2.050 millones de libras (3.200 millones de dólares) para cubrir cualquier acuerdo, tras establecer una

provisión adicional para reflejar "eventos con ciertas autoridades".

"Estamos trabajando duro para acelerar los acuerdos", dijo el presidente ejecutivo Antony Jenkins, sin ofrecer detalles sobre eventuales pactos extrajudiciales.

En noviembre, Barclays se marginó de un acuerdo entre autoridades estadounidenses y británicas y seis bancos rivales porque no alcanzó un consenso con el regulador de Nueva York.

El prestamista británico dijo que quería llegar a un acuerdo extrajudicial sobre las acusaciones con todas las agencias posibles en una sola instancia.

El regulador bancario de Nueva York sostuvo que podría alcanzar un acuerdo con Barclays el mes próximo si excluía una investigación sobre posible manipulación de tasas a través de programas computarizados. Podrían pasar varios meses antes de que esa pesquisa sea incluida.

Barclays también apartó otros 150 millones de libras para compensar a clientes a los que vendió de manera deshonesta productos de seguros en Reino Unido, lo que le han costado hasta ahora 5.400 millones de libras y más de 26.000 millones de libras a todos los bancos británicos.

Provisiones impactan utilidades

El costo de resolver malas prácticas del pasado continúa pesando sobre los esfuerzos de Barclays por dar vuelta a la página.

El banco reportó una ganancia estatutaria antes de impuestos de 1.300 millones de libras, una baja de 26 por ciento respecto al mismo periodo de un año atrás.

Las utilidades subyacentes antes de impuestos, sin considerar las provisiones, llegaron a 1.800 millones de libras, un alza de 9 por ciento respecto del mismo periodo del año pasado y por encima de las proyecciones promedio de los analistas encuestados por la compañía.

Las acciones de Barclays perdían 2,6 por ciento a las 1300 GMT, puesto que según analistas los resultados reflejaron los progresos realizados por el banco, pero las provisiones por los casos de manipulación de divisas fueron mayores a lo esperado.

Bajo el mando de Jenkins, Barclays redujo el negocio de banca de inversión para favorecer un retorno a sus raíces minoristas. El prestamista recortará 19.000 empleos y se desprenderá de activos y negocios para reducir costos y mejorar sus retornos.

La utilidad de negocio central subió un 14 por ciento respecto del año previo a 2.100 millones de libras, al tiempo que las ganancias de banca corporativa y personal avanzaron 14 por ciento y los costos subyacentes bajaron 7 por ciento. Los retornos por acción, una medición clave de su rentabilidad, llegaron a un 10,9 por ciento en el caso del negocio central.

Los beneficios de la banca de inversión escalaron un 37 por ciento en el año a 675 millones de libras, mientras que los ingresos se incrementaron un 2 por ciento en el año a 2.200 millones de libras, en línea con las expectativas del mercado.

[Volver al inicio](#)



7. ¿Es la 'banca en la sombra' la nueva amenaza del sistema financiero mundial?

elMundo.es

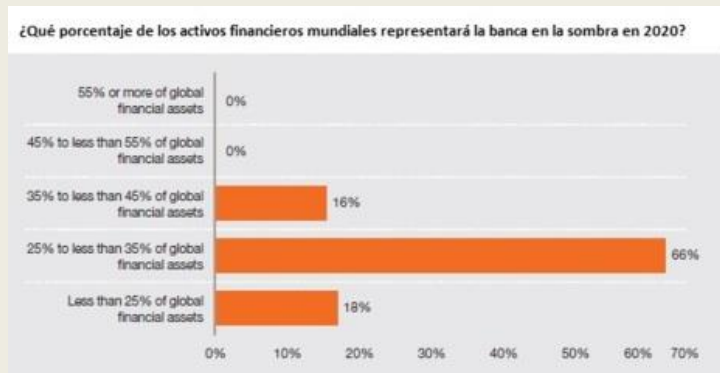
Un informe pronostica que esta actividad, que escapa a la supervisión de la banca tradicional, representará el 35% de los activos financieros globales en 2020.

Hay un consenso generalizado sobre la idea de que el sector financiero fue el causante de la Gran Depresión de los últimos años. La falta de regulación y la deficiente supervisión de las autoridades favoreció unas prácticas bancarias carentes de racionalidad económica. La burbuja crediticia, las hipotecas 'subprime' y las desorbitadas valoraciones de ciertos activos financieros fueron en buena medida causantes de lo que aún hoy sufrimos en forma de desempleo, sobreendeudamiento y desequilibrios fiscales.

El negocio bancario parece estar ahora más o menos acotado. La regulación ha puesto freno a algunas de aquellas prácticas y las mayores exigencias de solvencia, liquidez y gobierno corporativo aseguran, al menos en teoría, cierta estabilidad en el sector financiero. Sin embargo, la llamada banca en la sombra está ganando cada vez más protagonismo sin hacer mucho ruido, colándose en la actividad crediticia que afecta tanto al pequeño empresario como a los gigantes fondos de inversión. Su actividad, según un estudio de PwC, ganará

tanto peso en los próximos años que pasará a representar el 35% de los activos financieros globales en 2020.

Por banca en la sombra se entiende toda actividad de intermediación financiera desempeñada por entidades que no son estrictamente banco y que por tanto escapan de la vigilancia de los supervisores tradicionales. El crowdfunding entra dentro de esta categoría, donde también se encuadran los hedge funds -fondos de cobertura que utilizan cualquier sistema para obtener altas rentabilidades- fondos de inversión o sociedades de capital riesgo.



Según el citado informe, que se basa en las respuestas de 250 directivos del sector financiero, el 70% consideran que esta actividad supone una amenaza para la banca tradicional frente a sólo el 20% que considera que puede propiciar formas de colaboración innovadoras. Los banqueros se muestran divididos sobre quién será el verdadero ganador en este nuevo reparto de poder en el mundo financiero. Cerca de la mitad de los encuestados creen que algunos participantes especializados en préstamos bilaterales serán quienes se lleven el gato al agua en 2020. Un tercio opina que las grandes instituciones sólo podrán repartirse la mitad del mercado y otro 18% considera que el mercado se consolidará con sólo un puñado de jugadores relevantes.

"La sobrerregulación en los mercados estimulará el crecimiento de la industria bancaria en la sombra, que promoverá la creación y expansión de empresas financieras especializadas en un único sistema (monolines), hedge funds y otras compañías especializadas en compras. Las instituciones tradicionales perderán cuota de mercado en favor de estos nuevos competidores", sostienen las conclusiones del informe.

Dentro de cinco años, añade el estudio, el sector financiero será muy diferente al que hoy conocemos. El impacto de las nuevas tecnologías y la desesperada lucha por mejorar la rentabilidad están entre los dos grandes retos que identifica el sector financiero.

"Los mercados financieros van a experimentar un cambio sustancial en los próximos cinco años que vendrá marcado por la regulación, la innovación, el impacto de la tecnología,

por las demandas de unos clientes cada vez más exigentes. Todo esto, junto con la aparición de nuevos entrantes, va a obligar a las compañías que conforman el sector a transformarse y a definir con claridad qué papel quieren jugar en este nuevo entorno", señala Justo Alcocer, socio responsable del sector financiero en PwC en España, Europa, Oriente Medio y África.

[Volver al inicio](#)

8. Pese a economía más débil, hay poco margen de estímulo monetario adicional en Latinoamérica

Reuters

Los bancos centrales de América Latina evitarán los recortes de tasas de interés este año de cara al debilitamiento del crecimiento económico regional, mientras la perspectiva de un alza de tasas de la Reserva Federal estadounidense se cierne en el horizonte, mostró un sondeo de Reuters.

BRASILIA (Reuters) - La encuesta, recopilada entre unos 50 economistas, proyectó tasas de interés estables o en alza hasta mediados de 2016 a pesar de un nuevo recorte en las expectativas de expansión en toda la región, que fue afectada por el menor crecimiento chino, la volatilidad cambiaria y, en algunos casos como Colombia, menores precios del petróleo.

Ningún país está ajustando la política monetaria de manera tan agresiva como Brasil, que según se prevé, elevará las tasas de interés a 13,25 por ciento el miércoles incluso cuando la economía enfrenta una recesión inminente.

Pero para países como México, Perú y Chile, donde las tasas ya están cerca del cero por ciento cuando se descuenta la inflación, la discusión ya pasó a cuándo es que se debe remover el estímulo, no agregar más, incluso mientras sus economías continúan frenadas.

Rebajas sorpresivas de tasas, como la de 25 puntos básicos que dispuso Perú en enero, son poco probables, dijo el economista jefe de Itaú Unibanco, Ilan Goldfajn, apuntando que el espacio de maniobra había disminuido.

"El ajuste de la liquidez global y los precios más bajos de las materias primas representan un cambio permanente que llevará a un crecimiento más lento y monedas más débiles en

la región", dijo Goldfajn, un ex director del banco central de Brasil.

Las tasas de interés referenciales se ubican en un 3 por ciento en Chile y México -en este país, el mínimo histórico- y a 3,25 por ciento en Perú y 4,5 por ciento en Colombia.

El detonante más probable de alzas de tasas es el eventual incremento de las tasas estadounidenses, pero las pérdidas cambiarias causadas por la mera anticipación de un ajuste en Estados Unidos también podrían llevar a los bancos centrales a actuar preventivamente, dijeron los economistas.

[Volver al inicio](#)

9. Breves internacionales

WSJ Américas

- **Petrobras** tendrá que seguir con una pesada carga de deuda y fortalecer su gobernanza corporativa para mitigar los riesgos de corrupción, dijo Aldemir Bendine, presidente ejecutivo de la petrolera de control estatal, en una audiencia ante un comité del Senado brasileño. La deuda de la empresa ascendía a unos US\$96.600 millones en diciembre. Por su parte, tres miembros independientes de la junta directiva criticaron la forma en la que Petrobras calculó sus resultados de 2014, los cuales fueron dados a conocer la semana pasada tras meses de retrasos.
- **Santander**, el mayor banco de la zona euro por valor de mercado, reportó un alza interanual de 32% en su ganancia del primer trimestre, a 1.720 millones de euros (US\$1.870 millones), gracias a un buen desempeño de sus operaciones de crédito en América Latina y Europa. De sus principales filiales de banca, sólo Chile registró un descenso de la utilidad, con un declive de 11%.
- **Whirlpool**, fabricante estadounidense de electrodomésticos, reducirá su fuerza de trabajo en Brasil en unas 3.000 personas, alrededor de 15% de su plantilla local, debido a la drástica caída de la demanda de sus productos en ese país. Pese a la situación en Brasil y otros mercados en problemas, como Rusia, la compañía registró una ganancia de US\$191 millones en el primer trimestre, frente a US\$160 millones un año antes, y un alza de 11% en sus ventas, a US\$4.850 millones.
- **La Secretaría de Hacienda** de México dijo que propondrá el uso de unos US\$2.100 millones en fondos extraordinarios del Banco de México para proyectos de infraestructura en 2016, con el fin de amortiguar los efectos que tendrá sobre la inversión las planeadas reducciones del gasto fiscal. La caída de los precios del crudo y las perspectivas de condiciones de financiación globales más difíciles llevaron al gobierno a recortar 124.000 millones de pesos (US\$8.100 millones) del presupuesto de 2015 y reducir los planes de

gasto de 2016 en una suma adicional de 135.000 millones de pesos.

- **Venezuela**, donde el gobierno subsidia la electricidad, empezará a racionar la energía a nivel nacional debido a un alza de la demanda por una ola de calor, anunció el vicepresidente del país, Jorge Arreaza. Los cortes empezarán en oficinas de empresas públicas, donde la jornada laboral será reducida de ocho horas a seis. El funcionario prometió también inspecciones de empresas privadas, como centros comerciales y hoteles.
- **Ford** reportó un descenso interanual de 7% en su ganancia del primer trimestre, a US\$924 millones, debido al mal desempeño de sus unidades de América del Sur y Europa, que se vieron afectadas por un descenso de la demanda y la volatilidad de sus divisas. La automotriz estadounidense registró una pérdida de US\$189 millones en Sudamérica, frente a un saldo en rojo de US\$510 millones un año antes. En todo 2014, Ford tuvo una pérdida de US\$1.162 millones en la región, debido principalmente a un cargo contable por su unidad en Venezuela.
- **Twitter**, servicio estadounidense de microblogueo, divulgó una pérdida de US\$162 millones en el primer trimestre, frente a un saldo negativo de US\$132 millones un año antes, un resultado peor que las previsiones de los analistas. Hacia el final de la tarde, las acciones de la empresa caían cerca de 20% tras la filtración de sus resultados. Durante el mismo período, el número de usuarios que ingresaron al servicio al menos una vez al mes subió 18% interanual, a 302 millones.

[Volver al inicio](#)

10. Futuros de Materias Primas

Bloomberg

Energy & Oil Prices

CRUDE OIL & NATURAL GAS

Commodity	Units	Price	Change	% Change	Contract	Time(ET)
Crude Oil (WTI)	USD/bbl.	58.54	+1.48	+2.59%	Jun 15	15:37:59
Crude Oil (Brent)	USD/bbl.	65.65	+1.01	+1.56%	Jun 15	15:38:06
TOCOM Crude Oil	JPY/kl	47,780.00	+130.00	+0.27%	Sep 15	14:59:41
NYMEX Natural Gas	USD/MMBtu	2.59	+0.06	+2.21%	Jun 15	15:38:29

REFINED PRODUCTS

Commodity	Units	Price	Change	% Change	Contract	Time(ET)
RBOB Gasoline	USd/gal.	200.81	+0.63	+0.31%	May 15	15:31:58
NYMEX Heating Oil	USd/gal.	194.37	+2.71	+1.41%	May 15	15:35:09
ICE Gasoil	USD/MT	593.00	+5.75	+0.98%	Jun 15	15:35:29
TOCOM Kerosene	JPY/kl	61,560.00	+60.00	+0.10%	Nov 15	14:52:16

EMISSIONS

Commodity	Units	Price	Change	% Change	Contract	Time(ET)
ICE ECX Emissions	EUR/MT	7.50	+0.11	+1.49%	Dec 15	11:59:55

[Volver al inicio](#)

Gold, Silver, And Industrial Metals Prices

GOLD

Commodity	Units	Price	Change	% Change	Contract	Time(ET)
COMEX Gold	USD/t oz.	1,204.00	-9.90	-0.82%	Jun 15	15:37:02
TOCOM Gold	JPY/g	4,621.00	+38.00	+0.83%	Apr 16	14:59:58
Gold Spot	USD/t oz.	1,204.56	-7.61	-0.63%	N/A	16:01:14
Euro Spot	EUR/t oz.	1,084.21	-19.58	-1.77%	N/A	16:02:00
British Pound Spot	GBP/t oz.	780.74	-9.46	-1.20%	N/A	16:01:17
Japanese Yen Spot	JPY/t oz.	143,401.63	-689.09	-0.48%	N/A	16:01:51
Indian Rupee Spot	INR/t oz.	76,537.69	+103.80	+0.14%	N/A	16:01:54

SILVER

Commodity	Units	Price	Change	% Change	Contract	Time(ET)
COMEX Silver	USD/t oz.	16.55	-0.09	-0.51%	Jul 15	15:36:00
TOCOM Silver	JPY/g	63.70	+1.20	+1.92%	Apr 16	13:57:16
US Dollar Spot	USD/t oz.	16.55	-0.09	-0.53%	N/A	16:01:06
Euro Spot	EUR/t oz.	14.90	-0.26	-1.72%	N/A	16:01:57
British Pound Spot	GBP/t oz.	10.73	-0.12	-1.14%	N/A	16:01:57
Japanese Yen Spot	JPY/t oz.	1,969.78	-8.69	-0.44%	N/A	16:01:01
Indian Rupee Spot	INR/t oz.	1,051.22	+1.38	+0.13%	N/A	16:01:18

OTHER PRECIOUS METALS

Commodity	Units	Price	Change	% Change	Contract	Time(ET)
Platinum Spot	USD/t oz.	1,164.44	-3.06	-0.26%	N/A	16:01:11
Palladium Spot	USD/t oz.	782.18	+4.78	+0.61%	N/A	16:01:55

INDUSTRIAL METALS

Commodity	Units	Price	Change	% Change	Contract	Time(ET)
COMEX Copper	USd/lb.	278.50	-0.15	-0.05%	Jul 15	15:36:34
LME 3 Month Copper	USD/MT	6,118.00	+63.00	+0.87%	2015 07 29	04/28/2015
LME 3 Month Aluminum	USD/MT	1,874.00	+37.00	+2.01%	2015 07 29	04/28/2015
LME 3 Month Zinc	USD/MT	2,295.00	-5.00	-0.22%	2015 07 29	04/28/2015
LME 3 Month Tin	USD/MT	15,725.00	-525.00	-3.23%	2015 07 29	04/28/2015

[Volver al inicio](#)

Agricultural Commodity Prices

GRAINS

Commodity	Units	Price	Change	% Change	Contract	Time(ET)
CBOT Corn	USd/bu.	367.75	+3.25	+0.89%	Jul 15	14:15:00
CBOT Wheat	USd/bu.	483.50	+7.25	+1.52%	Jul 15	14:15:00
CBOT Oats	USd/bu.	240.75	0.00	0.00%	Jul 15	14:15:00
CBOT Rough Rice	USD/cwt	10.43	+0.20	+1.91%	Jul 15	14:15:00
CBOT Soybeans	USd/bu.	988.00	+10.75	+1.10%	Jul 15	14:15:00
CBOT Soybean Meal	USD/st	322.40	+4.90	+1.54%	Jul 15	14:15:00
CBOT Soybean Oil	USd/lb.	31.64	+0.26	+0.83%	Jul 15	14:15:00
ICE Canola	CAD/mt	447.00	-2.90	-0.64%	Jul 15	14:21:22

SOFTS

Commodity	Units	Price	Change	% Change	Contract	Time(ET)
ICE Cocoa	USD/mt	2,941.00	+17.00	+0.58%	Jul 15	13:30:00
ICE Coffee "C"	USd/lb.	139.00	+0.45	+0.32%	Jul 15	13:29:57
ICE Sugar #11	USd/lb.	13.15	-0.07	-0.53%	Jul 15	12:59:58
ICE Orange Juice Conc	USd/lb.	118.70	-1.05	-0.88%	Jul 15	13:59:57
ICE Cotton #2	USd/lb.	67.09	+0.70	+1.05%	Jul 15	14:20:00
SFE Greasy Wool	cents/kg	-	-	-%	Jun 15	
CME Lumber	USD/tbf	247.90	+0.20	+0.08%	Jul 15	15:32:47
TOCOM Rubber	JPY/kg	216.00	-0.70	-0.32%	Oct 15	06:00:00
CME Ethanol	USD/gal.	1.62	+0.01	+0.50%	Jun 15	15:28:31

LIVESTOCK

Commodity	Units	Price	Change	% Change	Contract	Time(ET)
CME Live Cattle	USd/lb.	151.08	-0.05	-0.03%	Jun 15	15:34:22
CME Feeder Cattle	USd/lb.	214.70	+0.83	+0.39%	Aug 15	15:30:45
CME Lean Hogs	USd/lb.	81.40	+1.50	+1.88%	Jun 15	15:36:25

Commodities trade on different exchanges with different trading sessions. Change always shows from the previous close price.

Quotes delayed, except where indicated otherwise. All prices in local currency. Time is ET.

[Volver al inicio](#)