

	LAST	CHG	%CHG
DJIA	18285.74	+0.34	0.00%
Nasdaq	5092.88	+21.14	0.42%
FTSE 100	7013.47	+6.21	0.09%
Nikkei 225	20202.87	+6.31	0.03%
Crude Oil	60.72	+1.74	2.95%
Gold	1204.60	-4.10	0.34%



DEPARTAMENTO DE SUPERVISIÓN DE RIESGOS INTEGRALES

СУПЕРКАЗИОН ДЕ РИЕСКОС ИНТЕГРАЛЕС

No se puede decir que la jornada del jueves haya servido para resolver la situación de parón que viven los selectivos de Estados Unidos desde comienzos de la semana.

1. Wall Street cierra en verde, pero sube sin apenas energías
2. Mercado laboral de EEUU es resistente, pese a debilidad de la economía
3. Señales que pueden generar un caos en Wall Street
4. El BCE reafirma su intención de comprar deuda hasta septiembre de 2016
5. El crecimiento en la zona euro vuelve a desacelerarse en mayo
6. Reino Unido se olvida del dinero en efectivo
7. La desigualdad entre ricos y pobres en su nivel más alto en 30 años
8. El seguro latinoamericano creció el 18,3 % en 2014, según la Fundación Mapfre
9. Breves internacionales
10. Futuros de Materias Primas

Compañía	Precio (US\$)	Variación	% Variación
Bank Of America (NYSE: BAC)	16.73	-0.01	-0.06
Citigroup Inc. (NYSE:C)	54.84	-0.05	-0.09



1. Wall Street cierra en verde, pero sube sin apenas energías

elEconomista.es

No se puede decir que la jornada del jueves haya servido para resolver la situación de parón que viven los selectivos de Estados Unidos desde comienzos de la semana.



Fuente: GoogleFinance

El Dow sube un 0,01% hasta los 18.286 puntos, y el S&P 500 un 0,24% para cerrar en los 2.131, un nuevo récord. Nasdaq 100 avanza el 0,54% por su parte, y llega ya a los 4.530. El petróleo intermedio de Texas (WTI) para entrega en julio subió hoy un 2,95%, hasta 60,72 dólares el barril, cerca del nivel máximo anual registrado hasta ahora.

Al final de la sesión de operaciones a viva voz en la Bolsa Mercantil de Nueva York (Nymex), los contratos futuros del crudo WTI para entrega en julio subieron 1,74 dólares respecto al cierre de la sesión anterior. El precio alcanzado hoy quedó a décimas del máximo anual hasta ahora, anotado el pasado 6, de 60,93 dólares el barril, para los contratos de entrega en junio, entonces el mes de referencia.

Los analistas atribuyeron el aumento de hoy a varios factores, incluido el descenso en el nivel de reservas de la semana pasada, dado a conocer el miércoles, y una ligera depreciación del dólar en el mercado de divisas.

[Volver al inicio](#)

2. Mercado laboral de EEUU es resistente, pese a debilidad de la economía

Reuters

El número de estadounidenses que presentaron nuevas solicitudes de subsidios por desempleo subió levemente más a lo previsto la semana pasada, pero la tendencia subyacente siguió apuntando a un mercado laboral que se fortalece rápidamente.

WASHINGTON, 21 mayo (Reuters) - No obstante, la economía está hallando dificultades para aumentar de marcha después de que el crecimiento se frenó abruptamente a comienzos de año debido a la debilidad del gasto del consumidor, así como también por bajas en las inversiones de las empresas y en la actividad fabril.

El modesto repunte en el crecimiento al comienzo del segundo trimestre fue remarcado por otro dato publicado el jueves que mostró un sorpresivo declive en las ventas de casas usadas en abril y una persistente debilidad en las manufacturas en mayo.

Los pedidos iniciales de beneficios estatales por desempleo subieron en 10.000, a una cifra desestacionalizada de 274.000, en la semana que terminó el 16 de mayo, dijo el Departamento del Trabajo.

El promedio móvil de cuatro semanas para nuevas solicitudes, considerado una mejor medición de las tendencias del mercado laboral debido a que elimina la volatilidad semanal, bajó a un nuevo mínimo en 15 años.

"La tendencia en los pedidos, sólidamente por debajo del mínimo previo a la recesión, permanece en línea con nuestro pronóstico para un continuo ajuste de la capacidad ociosa del mercado laboral en el futuro", dijo Derek Lindsey, economista de BNP Paribas en Nueva York.

Los economistas proyectaban que los pedidos subieran a 271.000 la semana pasada.

El número de personas que aún recibe beneficios tras haber retirado la semana inicial de ayuda bajó en 12.000, a 2,21 millones, en la semana que terminó el 9 de mayo, el nivel más bajo desde noviembre de 2000.

El sólido mercado laboral mantiene a la Reserva Federal en camino a subir las tasas de interés este año. Las minutas de la

reunión de abril del banco central estadounidense publicadas el miércoles mostraron que la mayoría de los consejeros ven pocas posibilidades de un alza de tasas en junio.

En otro informe, la Asociación Nacional de Agentes Inmobiliarios (NAR, por su sigla en inglés) dijo que las ventas de casas usadas cayeron un 3,3 por ciento en abril, a una tasa anualizada de 5,04 millones de unidades.

El declive, que aún dejó a la cifra por sobre las 5 millones de unidades, probablemente será temporal gracias a la mejoría del mercado laboral.

Además, los inicios y permisos de construcción de viviendas subieron en abril a máximos en varios años.

Las acciones de Estados Unidos cotizaron levemente al alza tras la publicación de los datos, mientras que el dólar se depreció frente a una cesta de monedas y los precios de los bonos del Tesoro de Estados Unidos subieron.

Debilidad en manufacturas

En otro reporte, la Fed de Filadelfia dijo que su índice de actividad fabril bajó a 6,7 este mes desde 7,5 en abril.

Cualquier lectura por encima de cero indica expansión en las manufacturas de la región.

Las manufacturas se han visto presionadas por la fortaleza del dólar y profundos recortes de gastos de empresas de energía, cuyas utilidades se han visto mermadas por los precios más bajos del petróleo.

"Esto es consistente con nuestra expectativa de que el sector de manufacturas domésticas siga enfrentando vientos en contra por los efectos tardíos de la fortaleza del dólar y precios más bajos de la energía", dijo el economista de Barclays Jesse Hurwitz, en Nueva York.

En un cuarto informe, el grupo The Conference Board dijo que su indicador anticipado subió un 0,7 por ciento en abril tras un avance revisado al alza de 0,4 por ciento en marzo.

Economistas consultados en un sondeo de Reuters proyectaban que el índice subiera un 0,3 por ciento el mes pasado tras un incremento reportado previamente de 0,2 por ciento en marzo.

[Volver al inicio](#)

3. Señales que pueden generar un caos en Wall Street

CNN Money

El mercado de valores no ha tenido una corrección desde 2010, esto podría llegar pronto a su fin; factores internos como el dólar y la Fed podrían afectarlo, pero también preocupan China y Grecia.

Pero el espectáculo continúa para el mercado de valores. Sí, puede que esté en un máximo histórico, pero podemos esperar muchos silencios incómodos, chistes malos y apariciones sorpresivas y tardías de invitados (también conocidas como correcciones). En honor a The Big Man, este es el Top 10 de CNNMoney "Las acciones realmente podrían volverse un caos este año".

10.- Superdesaceleración de China

No es ningún secreto que la economía china se está desacelerando. La incógnita es ¿cuánto más caerá? El Banco Central de China recortará las tasas de interés para estimular una rápida recuperación, pero aún hay pocos indicios de un cambio de tendencia. La economía china creció 7% en el primer trimestre de 2015, su ritmo más lento desde 2009.

9.- Departamento de Corrección

Es como un mal chiste en el que no entiendes el remate final. El mercado de valores no ha tenido una corrección -cuando cae en 10% o más- desde 2011. Históricamente, es un largo tiempo sin una. Muchos expertos creen que una corrección de hecho sería saludable para las acciones. Pero no hay ninguna señal de ella todavía. De hecho, el S&P 500 tocó otro máximo histórico esta semana.

8.- El drama griego tiene un mal final

Todavía hay preocupación generalizada de que Grecia pueda incumplir el pago de su deuda este año. Grecia ha hecho progresos recientemente, pero aún podría caer en impago en junio, lo cual provocaría incertidumbre -el ingrediente clave de la volatilidad- en los mercados. Algunos economistas creen que hay una probabilidad de entre 30% y 40% de que Grecia caiga en impago y salga de la zona euro.

7.- El dólar fuerte golpea a las ganancias

El dólar ha perdido parte de su impulso desde principios de este año, pero aún así tiene mucho más valor que hace un año, en comparación con la mayoría de las divisas. Eso es un problema para las grandes empresas y empleadores estadounidenses. El martes, Walmart reportó ganancias del primer trimestre que fueron perjudicadas por la fortaleza del

dólar. Las ventas internacionales de Walmart cayeron 6.6%, respecto a hace un año. Muchas otras empresas multinacionales, como Coca-Cola y McDonald's, dicen que el dólar está reduciendo las ganancias de sus negocios en el extranjero.

6.- La Fed lo echa todo a perder

Los inversores de todo el mundo están esperando a ver cuando elevará la Reserva Federal su tasa de interés clave, lo cual afectará a millones de estadounidenses y a los mercados globales. Si la Fed actúa demasiado pronto -aunque acaba de decir que es poco probable que el alza se dé en junio- o demasiado tarde, los mercados podría tomar mal la noticia, lo cual provocaría una venta masiva de acciones. El momento es la clave.

5.- ¿Alguien -cualquiera- hará crecer su negocio?

Las empresas no están desarrollando su negocio tanto como lo hacían hace un par de años. Los gastos de inversión miden cuánto gasta una empresa en sí misma; ya sea que renueve una nueva oficina o compre nuevos equipos. Los gastos de inversión han crecido 2.4% en el primer trimestre de 2015. Eso es mejor que hace un año, pero está muy por debajo del 26%, 19% y hasta del 4.8% de crecimiento en gasto de inversión registrado, respectivamente, en 2011, 2012 y 2013, de acuerdo con Lindsey Bell, analista de S&P Capital IQ.

4.- El problema P/G

Las acciones estadounidenses son caras. Un criterio clave para entender el valor de las acciones es el índice Shiller de precio sobre ganancias. Actualmente está en 27.1, su nivel más alto desde 2007, justo antes de la crisis financiera. El índice no sugiere que la historia se repetirá, pero plantea preocupaciones acerca de cuánto más espacio para crecer tiene el mercado alcista.

3.- Petróleo, petróleo en todas partes...

El petróleo se ha recuperado después de tocar su mínimo de 43 dólares por barril en marzo; ahora ha subido a 58 dólares. Sin embargo, todavía está muy por debajo de los 100 dólares por barril que registraba en agosto pasado. Eso afectó a la mayoría de las empresas de energía y presionó a muchas economías dependientes de la energía como Rusia y Arabia Saudita. El mundo simplemente tiene demasiado petróleo en el mercado ahora mismo. El rebote del petróleo podría representar un factor importante en el éxito o dificultades de los mercados este verano.

2.- ¡Muéstrame las ganancias!

Las empresas estadounidenses han tenido un crecimiento tibio de las ganancias este año. Un dólar fuerte y la desaceleración de China están entre las causas que han abatido el crecimiento. El crecimiento de las ganancias por acción de las empresas del S&P 500 ronda el 2.9% en el primer trimestre, en comparación con hace un año. Esa cifra fue

ligeramente menor el año pasado, pero también en este caso, el crecimiento de los ingresos en el primer trimestre es mucho más débil en comparación con años previos de mercados alcistas.

1.- Dios bendiga (más) a Estados Unidos, por favor

La economía de Estados Unidos no está haciendo su parte. El crecimiento económico en el primer trimestre fue casi plano y el pronosticó de la Fed de Atlanta para el segundo trimestre estima que será inferior al 1%. El año pasado, la actividad económica se recuperó después de un primer trimestre débil. No parece que eso vaya a suceder esta ocasión.

Muchos economistas aún opinan que Estados Unidos ganará impulso a finales de este año, pero podría resultar demasiado tarde y demasiado poco para 2015.

[Volver al inicio](#)



4. El BCE reafirma su intención de comprar deuda hasta septiembre de 2016

EFE

El Banco Central Europeo (BCE) considera que las adquisiciones de grandes cantidades de deuda pública y privada han tenido "un impacto significativo" en los mercados financieros y "reafirmó su intención de conducir las compras hasta finales de septiembre de 2016".

Fráncfort (Alemania), 21 may (EFE).- En las actas de la reunión de política monetaria del pasado 15 de abril, publicadas hoy, el BCE dijo que todos los miembros del consejo de gobierno estuvieron de acuerdo en ese encuentro en la necesidad de implementar con firmeza las recientes decisiones de política monetaria, incluida la expansión cuantitativa.

El BCE destaca la caída de las rentabilidades de la deuda soberana, la depreciación del euro y la bajada del coste de la financiación externa para el sector privado, empresas y hogares, como consecuencia de las compras de deuda.

A su vez, el BCE se mostró "cautelosamente optimista" respecto a las perspectivas a corto y medio plazo de la economía de la zona euro.

El consejo de gobierno del BCE consideró que era importante ser cauteloso porque las perspectivas de crecimiento e inflación estaban condicionadas a la "plena implementación de todas las medidas de política monetaria decididas".

El economista jefe del BCE, Peter Praet, destacó que la información disponible no daba motivos para reconsiderar la política monetaria o los parámetros del programa de compra de deuda pública y privada.

El miembro francés del comité ejecutivo del BCE, Benoît Coeuré, dijo al presentar una revisión de los movimientos en los mercados financieros que la media diaria de las compras de deuda pública ascendió a 3.200 millones de euros.

El BCE ha adquirido hasta el 15 de mayo deuda pública por valor de 122.405 millones de euros.

Coeuré añadió en la última reunión de política monetaria del BCE que "las preocupaciones de algunos participantes del mercado de que el BCE tendría dificultad para lograr sus objetivos de compra no se han materializado hasta ahora".

El BCE quiere comprar deuda pública y privada por valor mensual de 60.000 millones de euros hasta finales de septiembre de 2016 y, en cualquier caso, hasta que la tasa de inflación de la zona del euro suba hasta cerca del 2 %.

Durante el primer mes de implementación del programa de compra de grandes cantidades de deuda, sobre todo pública, "las condiciones del mercado de bonos han sido bastante favorables y la liquidez del mercado ha sido buena en la mayor parte de las jurisdicciones", según Coeuré.

Las compras de bonos de instituciones públicas se produjo sin dificultades pero las de bonos soberanos ha presentado más retos porque "la liquidez del mercado en esos bonos ya era menor antes del comienzo del programa", añadió Coeuré.

El euro se ha depreciado un 25 % desde mayo del pasado año, hasta llegar en algunos momentos a 1,05 dólares tras el inicio del programa de compra de deuda que ha generado salidas de los mercados de deuda soberana de los países de la zona del euro.

No obstante, el euro se cambiaba hoy por encima de 1,11 dólares.

La volatilidad intradía en los mercados de divisas "fue excepcionalmente elevada el 18 de marzo", cuando el euro subió desde 1,06 hasta 1,10 dólares en pocas horas, una

subida del 4,4 %, el segundo mayor movimiento intradía desde la creación del euro, según el BCE.

El otro movimiento mayor en la cotización del euro frente al dólar se produjo el 22 septiembre de 2000, cuando el BCE intervino en el mercado de divisas.

El resultado de los mercados de valores ha sido "excepcionalmente fuerte".

Desde la reunión de política monetaria de comienzos de marzo, la rentabilidad total del índice de las mayores empresas de la zona del euro Euro Stoxx 50 ha sido del 7,5 % y la del subíndice de bancos Euro Stoxx Bank, del 10 %.

Se ha producido un movimiento de las carteras de inversión de bonos a acciones, observa el BCE.

Asimismo la fortaleza del resultado de los bancos se atribuye a un aumento de la valoración de sus tenencias de bonos soberanos.

Los tipos de interés en los mercados de dinero, asegurados y no asegurados, ha bajado más: el Euribor a tres meses cayó el 14 de abril a su mínimo histórico del 0,8 puntos básicos.

[Volver al inicio](#)

5. El crecimiento en la zona euro vuelve a desacelerarse en mayo

AFP

El crecimiento en la zona euro volvió a perder "ímpetu" en mayo con un índice PMI en 53,4 puntos, contra los 53,9 en abril, informó este jueves la consultora Markit, que afirma, sin embargo, que la creación de empleo "alcanza su máxima en los últimos cuatro años".

"Por el momento, el grado de ralentización no es motivo de gran preocupación, pero sin duda creará cierta inquietud en el BCE (Banco Central Europeo) ya que los responsables de la política monetaria esperan signos que confirmen que la flexibilización cuantitativa es la panacea que necesita la región para lograr una recuperación robusta y sostenible", señaló Chris Williamson, economista jefe de la consultora.

Según la consultora, el crecimiento más acelerado en el sector manufacturero fue contrarrestado por una desaceleración en los servicios, "aunque el ritmo en este último apenas se redujo un poco más frente a la máxima de

ocho meses registrada en marzo". Esto sugiere, según Markit, que "sigue produciéndose una recuperación generalizada".

Sin embargo, el estudio también sugiere que el crecimiento podría seguir debilitándose en junio. El aumento de los nuevos pedidos "se moderó" y los pendientes de realización también se redujeron, aunque por lo general esto se debió a que "las firmas reforzaron su capacidad mediante la contratación de más personal".

"El empleo ha aumentado al ritmo más intenso desde mayo de 2011", señala Markit, dado que el "ritmo de expansión siguió siendo suficientemente robusto como para alentar a las firmas a contratar a más personal".

Por países, en Alemania la actividad comercial aumentó al ritmo más débil en los últimos 5 meses, la expansión también se debilitó en el sector de los servicios y el manufacturero.

En cuanto a Francia, "se siguió observando un crecimiento deslucido, a pesar de que el ritmo de expansión se ha acelerado en comparación con el nivel de casi paralización observado en abril". En el sector de los servicios, el crecimiento se aceleró mientras que la producción manufacturera "cayó al ritmo más débil desde enero".

En el frente del empleo en estos dos países "se produjeron mejores noticias", cobraron "ímpetu" en Alemania mientras que en Francia "alcanzó su mejor nivel de expansión en más de tres años".

"El resto de la región (...) de nuevo encabezó la recuperación" y está "en vías de registrar su mejor trimestre de crecimiento y creación de empleo desde el segundo y tercer trimestre de 2007, respectivamente".

Estos datos sugieren a Markit que la expansión del PIB de la zona euro será de un 0,4% en el segundo trimestre y de un 2,0% para todo el año, "el mejor resultado desde 2010".

Este índice, elaborado según el método de encuestas de un 'panel representativo' de 5.000 empresas de los sectores de servicios y manufacturero, señala una expansión de la actividad cuando es superior a 50 puntos y una contracción en caso contrario.

[**Volver al inicio**](#)

6. Reino Unido se olvida del dinero en efectivo

elEconomista.es

El camino hacia el fin del dinero en efectivo parece estar cada vez más cerca. Durante el año pasado, en Reino Unido, los consumidores, las empresas y las entidades financieras redujeron al 48% sus pagos en efectivo, frente al 52% que suponían en 2013. Es decir, más de la mitad de las transacciones se ha hecho mediante transferencia o tarjeta, algo que ha pasado por primera vez en la historia.

De cara al futuro, se espera que esta tendencia continúe y caiga un 30% adicional en la próxima década. Así mientras en 2014 el pago en efectivo sumó un total de 18.300 millones transacciones, dentro de diez años esta cifra podría caer hasta los 12.700 millones. Por el contrario, las transacciones por otros métodos pasarán de 19.800 millones a 28.800 millones.

Los jóvenes usan menos efectivo

Según las cifras del Consejo de Pagos británico, un 4,4% de los ciudadanos aseguró que "rara vez" utilizó el dinero físico para hacer sus compras. Donde más se siguió utilizando es en bares y establecimientos de prensa. Por el contrario, todavía el 3,1% de los adultos utiliza preferentemente el efectivo.

A favor de la tendencia a la desaparición del efectivo se encuentra de que la mayoría de los que lo siguen usando son mayores de 65 años, mientras que más de la mitad de los que apenas lo usan son menores de 35 años. Por lo tanto, parece que la tendencia irá a más.

A pesar de que el uso es cada vez menor, el cajero jefe del Banco de Inglaterra, cuya firma aparece en los billetes británicos, Victoria Cleland, señaló a la BBC que duda que el efectivo desaparezca.

"Absolutamente no", indicó en respuesta a si los billetes y las monedas serán eliminados. "He visto un aumento del 46% de los billetes en circulación. Creo que la proporción de las transacciones en efectivo se viene abajo, pero yo todavía estoy viendo un valor bastante estable de las transacciones en efectivo", explicó Cleland.

De hecho, si se analiza el comportamiento del consumidor solamente, todavía el efectivo es el rey, ya que el 52% de las transacciones realizadas por individuos fue con billetes y

monedas, aunque el Consejo de Pagos espera que ya el año que viene caiga por debajo del 50%. Reino Unido no es el único país que prefiere los pagos en efectivo. Hace unos días, el Gobierno de Dinamarca propuso que las empresas minoristas no estuviesen obligadas a aceptar pagos con dinero en efectivo, conduciendo de esta manera al país a una economía "sin efectivo".

De hecho, cerca de un tercio de la población de Dinamarca usa 'MobilePay', una aplicación de móviles para transferir dinero a otros teléfonos y a tiendas. Suecia, Dinamarca y Finlandia encabezan la lista países que más pagos realizan con tarjetas de crédito de entre los miembros de la Unión Europea.

[Volver al inicio](#)



7. La desigualdad entre ricos y pobres en su nivel más alto en 30 años

AFP

La desigualdad entre ricos y pobres alcanzó niveles récord en la mayoría de los países de la OCDE y es aún más alta en las economías emergentes, según un informe de esta organización, que destaca en particular las diferencias entre hombres y mujeres.

Dentro de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económico, que agrupa a 34 países, el 10% de las personas más ricas tienen ahora ingresos 9,6 veces superiores a los del 10% de las más pobres. Esa proporción era de 7,1 veces en los años 80 y de 9,1 veces en los años 2000, según un nuevo informe de la organización publicado este jueves.

Las desigualdades son aún mas fuertes en términos de patrimonio. "Hemos alcanzado un punto crítico. Las desigualdades en los países de la OCDE no fueron nunca tan altas desde que las medimos", declaró el secretario general de la organización, Angel Gurría, al presentar el informe en París, junto con Marianne Thyssen, comisaria europea de Empleo. "Al no atacar el problema de las desigualdades, los

gobiernos debilitan el tejido social de sus países y comprometen su crecimiento económico a largo plazo", agregó Gurría. Se estima que el aumento de las desigualdades, entre 1985 y 2005 en los 19 países de la OCDE analizados, redujo el crecimiento en 4,7 puntos de porcentaje acumulados entre 1990 y 2010.

Para reducir la desigualdad y estimular el crecimiento, la OCDE recomienda a los gobiernos que promuevan la igualdad entre hombres y mujeres en materia de trabajo, que amplíen el acceso a empleos más estables y que alienten las inversiones en educación y formación a lo largo de toda la vida activa.

Entre 1995 y 2013, más de la mitad de los empleos creados en los países de la OCDE eran a tiempo parcial, temporales o concernían trabajadores independientes. Más de la mitad de los empleos temporales estaban ocupados por personas de menos de 30 años.

En cuanto a las mujeres, sus probabilidades de ocupar un empleo remunerado son un 16% inferiores a las de los hombres, y sus remuneraciones son un 15% inferiores a las de los hombres.

Las desigualdades en los países de la OCDE son más marcadas en Chile, México, Turquía, Estados Unidos e Israel; y menos en Dinamarca, Eslovenia, Eslovaquia y Noruega. Y son aún mayores en los grandes países emergentes, pero se están reduciendo en muchos de ellos, en particular en Brasil, señala el informe.

[Volver al inicio](#)

8. El seguro latinoamericano creció el 18,3 % en 2014, según la Fundación Mapfre

EFE

El mercado asegurador latinoamericano mantuvo en 2014 su expansión, con un crecimiento medio nominal del 18,3 por ciento, frente al 16 de un año antes, un incremento que queda reducido al 5,2 % si se descuenta el efecto de la inflación, muy elevada sobre todo en Argentina y Venezuela.

Madrid, 21 may (EFE).- Así se desprende de un informe elaborado por el Centro de Estudios de la Fundación Mapfre, que refleja un crecimiento cercano al cuatro por ciento del

ramo de No Vida y del uno del ramo de Vida, especialmente por el buen comportamiento de Brasil, México y Argentina.

Brasil se mantuvo como líder indiscutible de la región, con un volumen de primas superior a los 70.000 millones de dólares (62.704 millones de euros al cambio actual) y un incremento del 7 % en su beneficio neto, que se situó en 7.483 millones de dólares (6.704 millones de euros) y representó el 55 % de los ingresos totales del sector en América Latina.

El crecimiento del volumen de primas de la región fue del 2,7 % (debido a la apreciación del dólar frente a las monedas locales) y alcanzó los 162.000 millones de dólares (145.000 millones de euros).

En cuanto al beneficio neto global de la región, a falta de los datos correspondientes a Bolivia, Panamá y República Dominicana, el área registró una ganancia neta agregada de 13.517 millones de dólares (12.109 millones de euros), que fue superior en un 9,3 % a la correspondiente a 2013.

[Volver al inicio](#)

9. Breves internacionales

WSJ Américas

- **Cinco bancos multinacionales** acordaron pagar multas por un total de US\$5.600 millones y declararse culpables para resolver una investigación del Departamento de Justicia de EE.UU. sobre irregularidades en el mercado cambiario. J.P. Morgan Chase, Royal Bank of Scotland y Citigroup se declararán culpables de conspirar para manipular precios en el mercado de dólares y euros, que mueve US\$500.000 millones al día, mientras que UBS, que recibió inmunidad en este caso, asumirá su culpa en la manipulación de la tasa interbancaria Libor.
- **Funcionarios** de la Reserva Federal de EE.UU. tenían dudas sobre si estaban listos para elevar las tasas de interés de corto plazo a mediados de este año, según las actas de su reunión de política monetaria de abril. Antes de subirlas, el banco central quiere estar seguro de que el crecimiento es sólido, el desempleo seguirá cayendo y la inflación aumentará gradualmente hasta su meta de 2% anual. Muchos analistas ahora prevén que esto ocurra en septiembre o más tarde.
- **AT&T**, empresa de telecomunicaciones de EE.UU., planea sustanciales inversiones en México para expandir y mejorar su red móvil con el fin de incrementar su cuota de mercado, dijo Thaddeus Arroyo, presidente ejecutivo de su filial mexicana. El ejecutivo no reveló el monto de las inversiones, pero dijo que se realizarán en los próximos dos años. En el primer trimestre, AT&T compró el operador celular Iusacell por US\$2.500 millones, incluyendo deuda, y a fines de abril pagó US\$1.880 millones por Nextel México.

- **Tsinghua Unigroup**, conglomerado estatal chino, anunciará la compra de 51% de H3C, subsidiaria de equipos de redes de Hewlett-Packard en China, según fuentes. No se sabe el precio acordado, pero conversaciones preliminares habían valuado la empresa en alrededor de US\$5.000 millones, dijo una persona. El gigante tecnológico estadounidense heredó H3C tras la compra en 2010 de 3Com, que había creado la empresa en conjunto con la china Huawei en 2003.
- **Monsanto** está dispuesta a vender todo el negocio de semillas de la suiza Syngenta para que los reguladores aprueben su fusión, dijo Brett Begemann, presidente del gigante de agronegocios de EE.UU. Syngenta, que este mes rechazó una oferta de US\$45.000 millones de Monsanto, reiteró que la cifra infravalora la empresa. Monsanto tiene 33% del mercado global de semillas, en tanto que Syngenta posee cerca de 10%, según BMO Capital Markets.

[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.	60.68	+1.70	+2.88%	Jul 15	15:37:53
Crude Oil (Brent)	USD/bbl.	66.53	+1.50	+2.31%	Jul 15	15:38:06
TOCOM Crude Oil	JPY/kl	49,640.00	+750.00	+1.53%	Oct 15	14:59:32
NYMEX Natural Gas	USD/MMBtu	2.96	+0.04	+1.44%	Jun 15	15:37:35

REFINED PRODUCTS

Commodity	Units	Price	Change	% Change	Contract	Time(ET)
RBOB Gasoline	USd/gal.	208.44	+4.33	+2.12%	Jun 15	15:38:06
NYMEX Heating Oil	USd/gal.	198.56	+3.96	+2.03%	Jun 15	15:36:48
ICE Gasoil	USD/MT	608.25	+15.50	+2.61%	Jul 15	15:32:58
TOCOM Kerosene	JPY/kl	63,110.00	+680.00	+1.09%	Nov 15	14:31:55

EMISSIONS

Commodity	Units	Price	Change	% Change	Contract	Time(ET)
ICE ECX Emissions	EUR/MT	7.33	-0.05	-0.68%	Dec 15	12:21:51

[Volver al inicio](#)

Gold, Silver, And Industrial Metals Prices

GOLD

Commodity	Units	Price	Change	% Change	Contract	Time(ET)
COMEX Gold	USD/t oz.	1,205.90	-2.80	-0.23%	Jun 15	15:39:25
TOCOM Gold	JPY/g	4,675.00	-23.00	-0.49%	Apr 16	14:59:55
Gold Spot	USD/t oz.	1,208.32	-3.48	-0.29%	N/A	16:04:58
Euro Spot	EUR/t oz.	1,085.54	-5.01	-0.46%	N/A	16:04:03
British Pound Spot	GBP/t oz.	770.23	-8.55	-1.10%	N/A	16:04:04
Japanese Yen Spot	JPY/t oz.	145,982.00	-818.50	-0.56%	N/A	16:03:37
Indian Rupee Spot	INR/t oz.	76,691.94	-250.64	-0.33%	N/A	16:03:49

SILVER

Commodity	Units	Price	Change	% Change	Contract	Time(ET)
COMEX Silver	USD/t oz.	17.16	+0.05	+0.27%	Jul 15	15:38:55
TOCOM Silver	JPY/g	66.80	-0.10	-0.15%	Apr 16	12:42:26
US Dollar Spot	USD/t oz.	17.16	+0.03	+0.20%	N/A	16:04:51
Euro Spot	EUR/t oz.	15.44	-0.00	-0.03%	N/A	16:03:33
British Pound Spot	GBP/t oz.	10.95	-0.06	-0.57%	N/A	16:04:36
Japanese Yen Spot	JPY/t oz.	2,076.38	-0.88	-0.04%	N/A	16:04:25
Indian Rupee Spot	INR/t oz.	1,090.90	+2.28	+0.21%	N/A	16:03:33

OTHER PRECIOUS METALS

Commodity	Units	Price	Change	% Change	Contract	Time(ET)
Platinum Spot	USD/t oz.	1,154.34	-1.54	-0.13%	N/A	16:04:04
Palladium Spot	USD/t oz.	781.50	+3.75	+0.48%	N/A	16:04:17

INDUSTRIAL METALS

Commodity	Units	Price	Change	% Change	Contract	Time(ET)
COMEX Copper	USD/lb.	285.05	+2.15	+0.76%	Jul 15	15:36:28
LME 3 Month Copper	USD/MT	6,220.00	0.00	0.00%	2015 08 21	05/20/2015
LME 3 Month Aluminum	USD/MT	1,783.50	-5.50	-0.31%	2015 08 21	05/20/2015
LME 3 Month Zinc	USD/MT	2,200.00	-28.00	-1.26%	2015 08 21	05/20/2015
LME 3 Month Tin	USD/MT	16,050.00	+50.00	+0.31%	2015 08 21	05/20/2015

[Volver al inicio](#)

Agricultural Commodity Prices

GRAINS

Commodity	Units	Price	Change	% Change	Contract	Time(ET)
CBOT Corn	USd/bu.	365.00	+5.00	+1.39%	Jul 15	14:15:00
CBOT Wheat	USd/bu.	522.00	+9.00	+1.75%	Jul 15	14:15:00
CBOT Oats	USd/bu.	244.25	+3.25	+1.35%	Jul 15	14:15:00
CBOT Rough Rice	USD/cwt	9.62	+0.05	+0.47%	Jul 15	14:15:00
CBOT Soybeans	USd/bu.	938.50	-2.75	-0.29%	Jul 15	14:15:00
CBOT Soybean Meal	USD/ct	304.10	-0.40	-0.13%	Jul 15	14:15:00
CBOT Soybean Oil	USd/lb.	32.25	+0.05	+0.16%	Jul 15	14:15:00
ICE Canola	CAD/mt	462.60	+4.10	+0.89%	Jul 15	14:20:19

SOFTS

Commodity	Units	Price	Change	% Change	Contract	Time(ET)
ICE Cocoa	USD/mt	3,163.00	+38.00	+1.22%	Jul 15	13:30:00
ICE Coffee "C"	USd/lb.	128.45	-7.55	-5.55%	Jul 15	13:33:31
ICE Sugar #11	USd/lb.	12.49	-0.10	-0.79%	Jul 15	13:08:34
ICE Orange Juice Conc	USd/lb.	117.35	+2.30	+2.00%	Jul 15	14:00:00
ICE Cotton #2	USd/lb.	63.73	-0.42	-0.65%	Jul 15	14:19:58
SFE Greasy Wool	centa/kg	-	-	-%	Jun 15	
CME Lumber	USD/tbf	269.60	-2.40	-0.88%	Jul 15	15:31:26
TOCOM Rubber	JPY/kg	218.00	+0.30	+0.14%	Oct 15	05:59:59
CME Ethanol	USD/gal.	1.56	-0.02	-1.33%	Jul 15	15:28:23

LIVESTOCK

Commodity	Units	Price	Change	% Change	Contract	Time(ET)
CME Live Cattle	USd/lb.	150.88	+1.15	+0.77%	Aug 15	15:38:04
CME Feeder Cattle	USd/lb.	217.68	+0.98	+0.45%	Aug 15	15:32:32
CME Lean Hogs	USd/lb.	83.78	+1.23	+1.48%	Jul 15	15:39:33

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](#)