



Departamento de Análisis Macropudencial
y Estándares de Supervisión



SIB Guatemala



@sib_guatemala



SuperBancosGuatemala

Titulares

Centroamérica

1. Remesas familiares a Nicaragua subieron 4.5% en primer trimestre 2016

Durante 2015, las remesas que los nicaragüenses residentes en el exterior enviaron a sus familias en el país alcanzaron 1.193,4 millones de dólares, la cifra más alta de las últimas dos décadas.

Estados Unidos

2. Las solicitudes semanales de subsidio de desempleo en EEUU suben en 17.000

Esa cifra de 274.000 solicitudes fue superior a los pronósticos de los expertos, que anticipaban unas 265.000 peticiones para la semana pasada.

Europa

3. España, a la cabeza en número de sucursales bancarias por persona pese al fuerte ajuste de plantilla y oficinas

Todavía tiene margen para reducir su red de oficinas y empleados.

4. ¿Por qué no suben los salarios? Las reformas pueden haber alterado el mercado laboral

La flexibilidad laboral está conteniendo el crecimiento de los salarios. La parte positiva es que se está creando más empleo del esperado.

Mundo

5. Chile vuelve a ser un simple mortal: acabará el año como deudor neto

La fama de único país de las Américas con ahorros netos se ve amenazada.

6. Precios mundiales de los alimentos suben en abril, pero caen 10% interanual

El índice de precios de la FAO promedió 151,8 puntos, un 0,7 por ciento más que en marzo.

7. Los proyectos fantásticos de las grandes petroleras, víctimas del precio del crudo

Desde que los precios del crudo empezaron a derrumbarse hace casi dos años, las petroleras han postergado o cancelado proyectos por cerca de US\$270.000 millones, según la consultora noruega Rystad Energy.

8. Petróleo sube impulsado por incendios en Canadá y conflictos en Libia

Estos hechos generan temor sobre escasez en el suministro de crudo. Brent se cotiza en US\$ 46,40. WTI se ubica en US\$ 45,82.

9. Breves internacionales

10. Índices, monedas y futuros



1. Remesas familiares a Nicaragua subieron 4.5% en primer trimestre 2016

elEconomista.net

Durante 2015, las remesas que los nicaragüenses residentes en el exterior enviaron a sus familias en el país alcanzaron 1.193,4 millones de dólares, la cifra más alta de las últimas dos décadas.

Nicaragua recibió 302.3 millones de dólares en los primeros tres meses de este año por concepto de remesas familiares, un 4.5% más que en el mismo período de 2015, informó el Banco Central (BCN).

En los tres primeros meses de 2015, el país centroamericano recibió 289,2 millones de dólares en remesas, indicó el banco emisor del Estado en un informe mensual.

En enero pasado Nicaragua recibió 91,2 millones de dólares por concepto de remesas; en febrero 103,4 millones de dólares; y en marzo 107,7 millones de dólares, detalló la fuente.

Los principales países emisores continuaron siendo, en ese orden, Estados Unidos, Costa Rica y España, de acuerdo con la información oficial, aunque no se detallaron los montos.

Estados Unidos, Costa Rica, España y Panamá fueron, en ese orden, las principales fuentes de remesas para Nicaragua en 2015, según el Banco Central.

Durante 2015, las remesas que los nicaragüenses residentes en el exterior enviaron a sus familias en el país alcanzaron 1.193,4 millones de dólares, la cifra más alta de las últimas dos décadas, y un 5,1% más que en 2014, cuando alcanzaron 1.135,88 millones de dólares, según los datos oficiales.

El total de remesas familiares recibido por los nicaragüenses durante 2015 fue un 5,1% mayor al de 2014 y representó un 10,9 % del producto interno bruto (PIB) del país.

Cerca del 20% del total de la población nicaragüense, calculada en 6,1 millones de habitantes, vive en el extranjero, principalmente en Estados Unidos y Costa Rica, y la mitad de ellos lo hacen indocumentados.

[Volver al inicio](#)



2. Las solicitudes semanales de subsidio de desempleo en EEUU suben en 17.000

EFE

Esa cifra de 274.000 solicitudes fue superior a los pronósticos de los expertos, que anticipaban unas 265.000 peticiones para la semana pasada.

Washington (EFE).- El número de solicitudes semanales del subsidio de desempleo en Estados Unidos subió en 17.000 la semana pasada y quedó en 274.000, con lo que sigue cerca de sus niveles mínimos en cuatro décadas, informó hoy el Departamento de Trabajo.

Esa cifra de 274.000 solicitudes fue superior a los pronósticos de los expertos, que anticipaban unas 265.000 peticiones para la semana pasada.

La media de solicitudes en cuatro semanas, que es un indicador más fiable para determinar la tendencia del mercado laboral de Estados Unidos, creció en 2.000 y quedó en 258.000.

Ese promedio de solicitudes lleva 60 semanas consecutivas por debajo de 300.000, con la mejor racha desde 1973, lo que refleja la recuperación del mercado laboral y la confianza de las empresas en la marcha de la economía.

En cuanto al número de personas que reciben el subsidio permanente de desempleo, se redujo en 8.000 la semana que terminó el 23 de abril y quedó en 2,12 millones, la cifra más baja desde noviembre del año 2000.

La tasa de desempleo en Estados Unidos subió una décima en marzo y quedó en el 5 %, pese a que la economía añadió el mes pasado 215.000 nuevos puestos de trabajo, más de lo esperado, y mañana se conocerá la cifra correspondiente a abril.

[Volver al inicio](#)



3. España, a la cabeza en número de sucursales bancarias por persona pese al fuerte ajuste de plantilla y oficinas

Europa Press

Todavía tiene margen para reducir su red de oficinas y empleados.

La banca española todavía tiene margen para reducir su red de oficinas y empleados en los próximos años, ya que si bien en España se ha producido la mitad del ajuste en sucursales y un tercio de las reducciones de plantilla de la eurozona desde 2008, sigue a la cabeza en número de oficinas por población.

Esta es una de las conclusiones del Policy Brief número 8 de EuropeG titulado 'La banca en la eurozona: un sector en proceso de transformación', presentado este miércoles por el doctor en Ciencias Económicas por la Universidad de Barcelona y autor del informe, Antonio Garrido, en una jornada organizada por la APIE.

Garrido ha insistido en que la red española es inferior a la de hace 30 años pero, pese a ello, España sigue siendo un país con una densidad de sucursales "brutal", al tener oficinas muy pequeñas con cuatro o cinco empleados.

En este sentido, ha señalado que en Europa se está tendiendo cada vez más a un modelo con menos sucursales, pero de mayores dimensiones. Aun así, el tamaño relativo de los sistemas bancarios europeos sigue siendo muy grande y, a su juicio, esto complica la gestión de las crisis.

El autor del estudio cree que la banca, en general, todavía tiene un largo camino que recorrer en cuanto a consolidación y cambio de modelo de negocio, aunque durante los años de crisis ya ha reducido su perímetro, ha aumentado el grado de concentración y ha recortado el tamaño de sus balances sin conseguir eliminar del todo los activos de mala calidad.

Necesaria consolidación

En este tiempo, también se ha producido una cierta "vuelta a casa", es decir, que aquellas entidades que estaban muy internacionalizadas han reducido su exposición externa y han retornado a negocios domésticos, ampliando en sus mercados nativos su cuota de negocio.

Pero todavía le sobra estructura, por lo que será necesario iniciar un proceso de consolidación, especialmente en países como Italia y Alemania. "El problema es consolidar con un nivel de riesgo razonable", ha advertido, y ha subrayado que es necesario tener en cuenta que el tamaño medio de las entidades va aumentando.

Respecto a la posibilidad de llevar a cabo un proceso de estas características en España, Garrido ha aludido a la situación de Bankia y BMN y ha indicado que cuando el BCE habla de consolidación se refiere a otros países distintos de España, donde hay más recorrido.

Con estas pautas sobre la mesa, las entidades tienen una serie de retos en el horizonte, entre los que ha destacado los reducidos tipos de interés, que presionan a la baja los márgenes y la rentabilidad, el aumento de la competencia ejercida por intermediarios no financieros y nuevos operadores digitales (por ejemplo, fintech) y el aumento de la regulación.

Nuevas reglas

Tras la crisis, se ha diseñado una nueva regulación "más intrusiva" para la banca, a juicio de Garrido, quien ha alertado de que la coexistencia en el MUS de autoridades nacionales y supranacionales, más allá de las ventajas que pueda traer, podría generar también conflictos.

El autor del informe también ha hecho hincapié en que los sistemas de toma de decisiones en este marco todavía están condicionados por equilibrios de carácter político.

También ve riesgos en la transición hacia el 'bail in' (recapitalización interna de las entidades) y cree que el Fondo de Resolución debería contar con un respaldo público. Además, ha apuntado que tanto la banca como los supervisores deben hacer un esfuerzo para recuperar su buena imagen, dañada en los años de crisis.

Aunque todavía quedan desafíos, Garrido ha resaltado que tras los años de la crisis los bancos europeos están mejor capitalizados --una foto en la que España no sale muy bien parada si se compara con el conjunto-- y han vuelto a beneficios.

Por su parte, el director de EuropeG, Antoni Castell, ha afirmado que sin crecimiento es "muy difícil" que la banca vuelva a trabajar en una situación "estable" y ha añadido que, pese a que hay una oferta de ahorro muy grande, no hay inversión, algo que entiende que debe hacer el sector público.

También ha abogado por desarrollar una política fiscal a nivel europeo, una reforma que no se ha realizado aún, a su entender, por falta de decisión y liderazgo.

[Volver al inicio](#)

4. ¿Por qué no suben los salarios? Las reformas pueden haber alterado el mercado laboral

elEconomista.es

La flexibilidad laboral está conteniendo el crecimiento de los salarios. La parte positiva es que se está creando más empleo del esperado.

El Banco Central Europeo vuelve a reconocer en su último informe que "el crecimiento de los salarios ha sido relativamente bajo a pesar de las mejoras registradas en el mercado laboral". La creación de empleo ha superado las expectativas de la institución, pero los salarios han puesto la nota negativa, creciendo por debajo de lo que había pronosticado el BCE. Parece que las reformas laborales implementadas durante la crisis por varios países han "alterado" el funcionamiento del mercado laboral tal y como se conocía con anterioridad.

El documento *Recent wage trends in the euro area* muestra que en el cuarto trimestre de 2015 la compensación por empleado se mantuvo estable al registrar un crecimiento

interanual del 1,3%, muy lejos de las tasas registradas durante 2008 (cerca de 3,5%), e incluso de las vistas en el periodo 2010-2013 (alrededor del 2%).

Según las previsiones del propio BCE, la compensación por empleado debería estar creciendo ya en términos interanuales por encima del 2%. "Los datos publicados sobre la compensación por empleado son una sorpresa a la baja", según reconoce la institución monetaria.

¿Por qué no suben los salarios?

La teoría dice que cuando la demanda de empleo (empresas que buscan trabajadores) es fuerte, los salarios deben subir. Sin embargo, en la Eurozona todavía "existe un elevado desempleo y por lo tanto una oferta laboral (la oferta son los desempleados que buscan trabajo) todavía muy amplia".

Por otro lado, el BCE también cree que se podría estar subestimando el subempleo, "aquellas personas que están trabajando a tiempo parcial pero que les gustaría trabajar más horas, además de los desanimados que se han multiplicado durante la crisis". Los desanimados son desempleados que dejan de formar parte de la población activa porque creen que no van a encontrar trabajo o se han cansado de buscarlo. Estos desanimados reducen de forma artificial la tasa de paro, lo que podría también explicar el raquítico incremento de los salarios.

Flexibilidad y protección

Por otro lado, el propio BCE reconoce que "la moderación salarial podría estar en parte relacionada con las reformas estructurales puestas en marcha en el mercado laboral, unas reformas que han incrementado la flexibilidad y han reducido las rigideces nominales".

"Las reformas laborales introducidas desde la crisis podrían haber alterado el funcionamiento del mercado laboral. El objetivo de estas reformas ha sido hacer que los salarios respondan más a las condiciones del mercado laboral, eliminando los esquemas de indexación de salarios y reduciendo la protección laboral", explican los economistas del BCE en el informe.

De modo que "si los mercados de trabajo se encuentran todavía en una fase de ajuste, el impacto de las reformas del mercado laboral implicaría que durante un determinado periodo de tiempo, los salarios crecerán lentamente". Además, el escaso crecimiento de los salarios a día de hoy podría estar compensando la rigidez que mostraron los primeros años de la crisis, cuando los sueldos subían a pesar de una fuerte destrucción de empleo.

Por último, el informe también argumenta que "el contexto de baja inflación podría estar contribuyendo a la contención salarial... La baja inflación podría estar afectando a la negociación de los salarios, los trabajadores no pueden reclamar mayores salarios cuando los precios de la energía se están desplomando y aumentan sus ingresos reales", señalan desde el BCE.

[Volver al inicio](#)



5. Chile vuelve a ser un simple mortal: acabará el año como deudor neto

Bloomberg

La fama de único país de las Américas con ahorros netos se ve amenazada.

En ocasiones, la economía chilena ha parecido sobrehumana. Rápido crecimiento económico, baja inflación, superávit comercial y una moneda fuerte se combinaron para hacer de Chile el país más rico de Sudamérica, por encima de economías tradicionalmente más ricas como Argentina y Uruguay.

Eso se logró hasta mientras el gobierno acumulaba ahorros de más de 23.000 millones de dólares en dos fondos de riqueza soberana. El país se convirtió en el niño mimado de las agencias de calificación crediticia, que le dieron un nivel más que a Japón y varios más que a Italia, Irlanda y su ex colonizador, España.

Pero ahora la fama de Chile como único país de las Américas con ahorros netos se ve amenazada. La caída de los precios de las materias primas y el mayor gasto gubernamental en salud y educación llevan al país a territorio rojo.

Para fin de año, la tendencia indica que Chile será un deudor neto, por lo menos si se lo calcula mediante una paridad cambiaria fija. Incluso después de reducir en febrero los

planes de gasto para este año, el gobierno pronostica un déficit fiscal de 2,9% del producto interno bruto, más que el 2,2% del año pasado.

Los ingresos fiscales procedentes de la industria cuprífera privada declinaron 45%, a 274 millones de dólares en el primer trimestre, luego de la caída de los precios de la materia prima el año pasado. A medida que bajan los precios del metal, también lo hacen los aportes a las arcas nacionales de la compañía estatal de cobre Codelco.

Las cifras, sin embargo, no son tan malas como parecen a primera vista. Si se tiene en cuenta la declinación de 14% del peso del año pasado, que hizo subir el valor de los activos extranjeros de los fondos de riqueza soberana, la situación de la deuda parece más alentadora. A la paridad cambiaria actual, los ahorros netos de Chile han tenido pocos cambios en los últimos cuatro años.

Fitch y S&P

Hay que tener en cuenta sólo un factor más: Codelco ha acumulado deuda a medida que renueva minas de cobre que envejecen y trata de evitar una caída de la producción. Si se incluyen las deudas de las compañías estatales, Chile ya se encuentra en rojo.

El ingreso a territorio negativo después de 10 años de ahorros netos ha generado en Chile temor a que pueda rebajarse la calificación crediticia del país a pesar de que Fitch Ratings reiteró en noviembre la perspectiva estable de la nota A+ del país.

"La fortaleza de las finanzas públicas de Chile es clara", dijo por teléfono desde Nueva York Todd Martinez, analista de Fitch para Chile. Advirtió, sin embargo, que "la deuda pública de Chile ha crecido, por lo que es importante la capacidad de las autoridades de mantener una estrategia de consolidación creíble para estabilizar la deuda en niveles relativamente bajos".

La deuda bruta de Chile de 17,5 % del PIB es la más baja entre sus pares de crédito después de Estonia. De hecho, "el fuerte balance soberano" del país fue lo primero que mencionó Fitch en su informe de noviembre.

"Mientras el gobierno mantenga una actitud prudente no vemos motivo para cambiar la calificación de la deuda", dijo Delfina Cavanagh, analista de S&P Global Ratings. "No nos preocupa que Chile se convierta en deudor neto. Chile ha hecho su tarea".

[Volver al inicio](#)

6. Precios mundiales de los alimentos suben en abril, pero caen 10% interanual

Reuters

El índice de precios de la FAO promedió 151,8 puntos, un 0,7 por ciento más que en marzo.

ROMA, 5 mayo (Reuters) - Los precios mundiales de los alimentos subieron levemente en abril y por tercer mes consecutivo, pero permanecieron cerca de un 10 por ciento más bajos que hace un año, dijo el jueves la agencia de Naciones Unidas para la agricultura.

El índice de precios de la Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO, por su sigla en inglés), que mide cambios mensuales en una canasta de cereales, oleaginosas, productos lácteos, carne y azúcar, promedió 151,8 puntos, un 0,7 por ciento más que en marzo.

El índice ha bajado anualmente por cuatro años consecutivos hasta acercarse a mínimos en siete años, ante una desaceleración del crecimiento global, pero avanzó en abril debido a que el alza de los precios de aceites vegetales y cereales contrarrestó declives en productos lácteos y azúcar.

Los precios de los alimentos en mercados internacionales en abril fueron casi un 10 por ciento más bajos que en el mismo mes hace un año y más de un tercio menores que los máximos históricos de 2011.

El aceite de palma, que cotiza en máximos de 17 meses, impulsó el alza del índice general debido a que las preocupaciones sobre un mal panorama de producción del ingrediente de cocina coincidió con un aumento de la demanda global.

Los cereales contribuyeron en menor medida, con un incremento de 1,5 por ciento mensual, principalmente gracias a la influencia de un dólar más débil en los precios del maíz y el efecto colateral del alza de los precios de las oleaginosas.

Los precios del arroz bajaron marginalmente, mientras que los mercados del trigo registraron ganancias limitadas por expectativas de grandes suministros en la nueva temporada.

[Volver al inicio](#)

7. Los proyectos fantásticos de las grandes petroleras, víctimas del precio del crudo

WSJ Americas

Desde que los precios del crudo empezaron a derrumbarse hace casi dos años, las petroleras han postergado o cancelado proyectos por cerca de US\$270.000 millones, según la consultora noruega Rystad Energy.

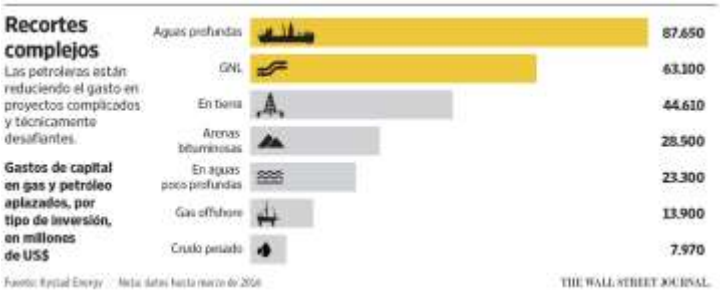
Las mayores firmas energéticas del mundo están dejando de lado las grandes ideas que hace apenas un par de años promocionaban como el futuro de la industria.

Desde Australia a Estados Unidos, las víctimas de esta situación incluyen proyectos de perforación a grandes profundidades, embarcaciones enormes que sirven como fábricas flotantes de gas natural licuado (GNL) y tecnologías capaces de reducir las emisiones provenientes de la quema de combustibles fósiles. Royal Dutch Shell PLC, Chevron Corp. y la australiana Woodside Petroleum PLC figuran entre las compañías importantes que cancelaron o aplazaron ambiciosas iniciativas.

Shell envió un claro mensaje el miércoles, tras anunciar una caída interanual de 83% en sus ganancias del primer trimestre. El conglomerado anglo-holandés divulgó una nueva reducción de 10% en sus gastos de capital este año para dejarlos en US\$30.000 millones. "Para ser brutalmente franco, cualquier inversión en instalaciones que deban construirse desde cero, ya sea gas natural licuado flotante, aguas profundas u otras alternativas, está siendo rigurosamente evaluada en cuanto a sus niveles de costos y retornos debido al momento que atraviesa el sector", afirmó Simon Henry, director financiero de Shell, durante una conferencia telefónica.

Desde que los precios del crudo empezaron a derrumbarse hace casi dos años, las petroleras han postergado o cancelado proyectos por cerca de US\$270.000 millones, según la consultora noruega Rystad Energy. La mayor parte de esos recortes ha recaído sobre iniciativas de alta tecnología que en su momento fueron consideradas cruciales para contar con un suministro global sustentable de energía.

El cambio supone un vuelco radical respecto de la situación que imperaba hace una década, cuando el incremento de la demanda de petróleo y una disminución de los recursos dispararon los precios del crudo y las energéticas emprendieron proyectos de vanguardia sin importar su costo.



Según los cálculos de la firma de información y analítica IHS Inc., las compañías de hidrocarburos redujeron en 15% sus gastos en investigación y desarrollo en 2015, cuando la cotización del petróleo promedió US\$50 el barril, respecto de 2014, cuando el promedio de precios rondó US\$100 el barril.

“Observamos un repliegue de los clientes en los proyectos verdaderamente complejos”, dice Kishore Sundararajan, director de tecnología de GE Oil & Gas, división de servicios energéticos de General Electric Co.

Los esfuerzos para reproducir el auge de la energía de esquisto de EE.UU. en otros países también se han resentido. Los volúmenes generados por la fracturación hidráulica son los principales responsables de la caída del crudo, pero la exportación de esta técnica se ha topado con obstáculos políticos, geológicos y técnicos, agravados por el derrumbe de los precios.

Ahora, el foco está puesto en tecnologías capaces de reducir costos y mejorar la eficiencia en momentos en que las mayores energéticas siguen recortando costos y despidiendo miles de trabajadores.

ConocoPhillips reveló la semana pasada nuevos recortes de gastos por US\$700 millones para este año, la mitad de los cuales resultarán de la decisión de no hacer exploraciones en aguas profundas en el Golfo de México. A su vez, Exxon Mobil Corp. anunció en marzo una reducción de 25% en sus gastos de capital en 2016 y prometió ser “muy selectiva” en sus inversiones. La británica BP PLC dejó entrever el mes pasado la posibilidad de hacer nuevos recortes de gastos si el mercado no se recupera el próximo año.

Los precios del crudo han ascendido a sus niveles más altos del año. Los contratos Brent, la referencia global, llegaron a US\$48,50 el barril a fines de abril.

De todos modos, las empresas mantienen la cautela sobre retomar iniciativas complejas y caras. “No estaríamos dispuestos a realizar un aumento significativo (aunque) los precios del petróleo regresaran a US\$60 el barril”, señaló Brian Gilvary, director financiero de BP, a un grupo de analistas en abril. “Evaluamos detenidamente lo que podemos hacer en los márgenes de nuestro actual portafolio”.

Unas de las grandes víctimas del desplome de los precios han sido las plantas flotantes de GNL, buques inmensos que esencialmente son fábricas marinas construidas para explotar yacimientos de gas en lugares remotos. Durante mucho tiempo, el gas natural fue transportado exclusivamente por gasoducto; las plantas de GNL lo transforman en líquido, que puede ser transportado por barco.

Woodside Petroleum archivó el mes pasado sus planes para tener una operación de GNL flotante en su yacimiento de Browse, frente al litoral occidental de Australia. Según las estimaciones de los analistas, habría costado US\$40.000 millones. La empresa indicó que sigue siendo partidaria de las plantas flotantes de GNL, pero que las actuales condiciones del mercado no son conducentes a este tipo de iniciativas.

El trabajo en las plantas gasíferas flotantes se ha estado desarrollando desde inicios de los años 90, pero todavía no hay ninguna en operación. La caída de los precios y un inminente exceso de suministro de gas natural están haciendo archivar paulatinamente los planes para nuevos proyectos.

“No es el momento de los proyectos de capital grandes y pesados, por lo que invertir grandes sumas ahora no es probablemente la decisión más inteligente”, afirmó en abril Peter Coleman, presidente ejecutivo de Woodside.

Los costosos esfuerzos para reducir el daño al medio ambiente mediante la captura y almacenamiento de carbono también son susceptibles al desplome de los precios. Los proyectos, conocido como CCS por sus siglas en inglés, atrapan el dióxido de carbono liberado por procesos industriales y lo guardan bajo tierra. Esta clase de iniciativas son consideradas fundamentales por muchos analistas para impedir un cambio climático catastrófico y muchas empresas son defensoras de la tecnología.

Shell y Chevron encabezan ambiciosos proyectos en Canadá y frente a la costa de Australia, respectivamente. No obstante, otros proyectos han demorado en despegar. CCS es un proceso caro que a menudo depende de subsidios estatales. Shell canceló el año pasado una planta propuesta en el Reino Unido luego de que el gobierno retiró 1.000

millones de libras esterlinas en financiamiento. El bajo precio del petróleo ejerce una presión adicional sobre cualquier proyecto nuevo.

“Esta clase de iniciativas todavía están en pañales y son caras”, dijo el mes pasado John Watson, presidente ejecutivo de Chevron.

En las aguas profundas del Golfo de México, las petroleras examinan nuevas oportunidades con recelo. Chevron realizó una rebaja contable de US\$500 millones en 2015 tras cancelar el proyecto de Bucksin-Moccasin en la región. BP no ha tomado una decisión final sobre si seguirá adelante o no con la segunda etapa de una iniciativa que explota reservas de petróleo y gas a 400 metros de profundidad.

No todos los grandes proyectos están siendo postergados, pero los que se están llevando a cabo han sufrido reducciones de costos. BP, por ejemplo, prevé continuar su proyecto Mad Dog en el Golfo de México, pero cree que puede lograr mayores ahorros. La empresa ha recortado 50% del costo de los primeros planes, que incluían un diseño a medida y rondaban los US\$20.000 millones.

Shell optó por seguir con la iniciativa Appomattox con la meta de extraer 175.000 barriles diarios de petróleo equivalente a 670 metros de profundidad en el Golfo de México después de reducir los costos en 20%. Fue uno de un puñado de proyectos aprobados el año pasado.

Prelude, el gigantesco carguero flotante de GNL de la empresa, sigue en construcción y se espera que entre en operación en 2018.

[Volver al inicio](#)

8. Petróleo sube impulsado por incendios en Canadá y conflictos en Libia

Reuters

Estos hechos generan temor sobre escasez en el suministro de crudo. Brent se cotiza en US\$ 46,40. WTI se ubica en US\$ 45,82.

Un incendio en Canadá cerca de la región de arenas bituminosas y la escalada del conflicto en Libia hacían prever una próxima escasez en el suministro petrolero, lo que

impulsaba los precios del crudo el jueves, por primera vez en una semana.

Los futuros del Brent ganaban 1,77 dólares a 46,40 dólares por barril. Los futuros del West Texas Intermediate (WTI) sumaban 2,03 dólares a 45,82 dólares por barril.

Los incendios en Canadá obligaron a huir a los 88.000 habitantes de Fort McMurray y arrasaron con 1.600 edificaciones. Se ha detenido la actividad en numerosas plantas petroleras, pero aún no hay cálculos del volumen del declive de la producción.

Las interrupciones no programadas en el bombeo de los miembros de la Opep, incluyendo a Libia, se mantienen sobre los 2 millones de barriles por día (bpd), indicó la firma de inversión ETF Securities, la cifra más elevada en al menos cinco años.

"Consideramos que las alzas en el precio son sostenibles y no que no están conducidas solamente por las ganancias especulativas", dijo Nitesh Shah, director de estrategia de materias primas de ETF Securities. "Es probable que veamos un déficit en la oferta global de crudo para el tercer trimestre de 2016".

La ya ahogada producción petrolera de Libia está en riesgos de sufrir más cortes por la tensión entre las facciones que se enfrentan en el país, que ya impidió que se pudiera cargar un embarque de Glencore.

En tanto, la producción de Estados Unidos sigue disminuyendo. Las últimas cifras oficiales muestran un declive de más de un 8 por ciento desde mediados de 2015 a 8,825 millones de bpd.

[Volver al inicio](#)

9. Breves internacionales

WSJ Américas

- El Promedio Industrial Dow Jones subió 0,6%, a 18.004 puntos, y cerró por encima de 18.000 por primera vez desde el pasado 20 de julio. El índice de 30 empresas líderes de EE.UU. ha ascendido casi 15% desde mediados de febrero gracias al repunte del petróleo, los menores temores sobre la economía estadounidense y la cautela de la Reserva Federal para subir las tasas de interés. El S&P 500, un indicador más amplio, escaló 0,7%, impulsado por un aumento de 1,6% de las acciones energéticas, que habían

abierto la jornada con una marcada caída tras el fallido acuerdo entre los países productores de crudo en Doha.

- Las acciones de la minera brasileña **Vale** y la anglo-australiana **BHP Billiton** se derrumbaron ayer 5,3% y 9,4% en São Paulo y Sídney, respectivamente, después de que fiscales brasileños las demandaron el martes por US\$43.800 millones por el colapso de la represa de relaves de su empresa conjunta Samarco Mineração en Minas Gerais. La demanda pone en riesgo un acuerdo extrajudicial que las empresas firmaron en marzo con el gobierno brasileño en el que aceptaron pagar hasta US\$5.700 millones. Sin embargo, un grupo de fiscales nunca firmó la conciliación, diciendo que la investigación fue “incompleta, precaria y parcial”.
- **El Banco Central Europeo** dejará de imprimir billetes de 500 euros debido a que “podrían facilitar actividades ilícitas”, aunque no los retirará de circulación. La emisión de estos billetes se terminará a fines de 2018, cuando se lancen los de 100 y 200 euros de la “serie Europa”, que empezaron a circular en 2013. Aun así, algunos expertos dudan que esta medida haga una gran diferencia en la lucha contra los delitos.
- **Adidas** planea vender sus marcas de golf TaylorMade-Adidas Golf, Ashworth y Adams, tras años de caída de las ventas debido a la pérdida de popularidad del deporte. El gigante alemán de artículos deportivos aún ofrecerá indumentaria y calzado de golf bajo su marca Adidas Golf. Adidas compró Ashworth en 2008 por US\$72,8 millones y Adams en 2012 por US\$70 millones, y posee TaylorMade-Adidas Golf desde 1997.
- **Anheuser-Busch InBev**, cervecera belgo-brasileña, registró una caída interanual de 95% en su ganancia del primer trimestre, a US\$132 millones, debido a casi US\$2.000 millones en costos financieros, en gran parte relacionados con la propuesta adquisición de su rival británica SABMiller por US\$108.000 millones. Los ingresos disminuyeron 10%, a US\$9.400 millones, golpeados por los efectos cambiarios y la debilidad de mercados como el de Brasil.
- **La junta directiva de Tribune Publishing**, editora de los diarios Los Angeles Times y Chicago Tribune, rechazó la oferta de compra no solicitada de su rival Gannett, de unos US\$400 millones más la asunción de deuda, calificándola de una propuesta “oportunista” que infravalora la empresa. Un representante de Gannett no respondió de inmediato a una solicitud de comentarios. La acción de Tribune Publishing llegó a estar 70% a la baja desde que fue escindida de Tribune Media en 2014, antes de repuntar tras la oferta de Gannett.

[Volver al inicio](#)

10. Índices, monedas y futuros

WSJ

Markets at a Glance					
Major Stock Indexes			4:50 PM EDT 5/5/2016		
	LAST	CHANGE	% CHG		
DJIA	17660.71	9.45	0.05%	 <p>DJIA 4:36 PM EDT 5/05/2016</p> <p>The chart shows the DJIA's performance from 10a to 3p. The y-axis ranges from 17600 to 17750. The line starts at approximately 17725, peaks at 17750 around 11a, then declines to a low of about 17625 at 2p, before recovering to 17650 by 3p. A blue dot marks the current value at 4:36 PM.</p> <p>10a 11a 12p 1p 2p 3p</p> <p>1D 5D 3M 6M 1Y 3Y</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Get index data by Email</p>	
Nasdaq	4717.09	-8.55	-0.18%		
S&P 500	2050.63	-0.49	-0.02%		
Russell 2000	1107.95	-5.19	-0.47%		
Global Dow	2311.76	-9.35	-0.40%		
Japan: Nikkei 225	16147.38	-518.67	-3.11%		
Stoxx Europe 600	332.86	1.06	0.32%		
UK: FTSE 100	6117.25	5.23	0.09%		
Currencies		4:51 PM EDT 5/5/2016		Futures	
	LAST(MID)	CHANGE		LAST	CHANGE % CHG
Euro (EUR/USD)	1.1406	-0.0082		Crude Oil	44.39 0.61 1.39%
Yen (USD/JPY)	107.26	0.25		Brent Crude	45.11 0.49 1.10%
Pound (GBP/USD)	1.4482	-0.0014		Gold	1278.8 4.4 0.35%
Australia \$ (AUD/USD)	0.7462	0.0004		Silver	17.380 0.079 0.46%
Swiss Franc (USD/CHF)	0.9680	0.0104		E-mini DJIA	17571 -10 -0.06%
WSJ Dollar Index	85.95	0.25		E-mini S&P 500	2043.50 -3.50 -0.17%

[Volver al inicio](#)