



**Financiamiento**



@sib guatemala



SuperBancosGuatemala

## Titulares

1. Presidente salvadoreño culpa a sala de Supremo de posible impago de pensiones

## Estados Unidos

2. El Secretario del Tesoro pide al Congreso de EU elevar el límite de deuda

## Europa

### 3. El Reino Unido anuncia el fin del Libor para 2021

#### 4. ¿Qué efectos traen las sanciones?

5. El negociador de la UE teme un retraso en la negociación del Brexit

6. Cinco años del “y créanme será suficiente”:  
¿Qué ha supuesto Draghi para el euro?

Mundo

## 7. Expectativas de la industria ante Trump

8. Lloyds Banking Group gana un 10,9% menos hasta junio

9. Deutsche Bank cuadruplica su beneficio en el primer semestre

10. La banca recupera 9.000 millones de euros de depósitos en junio

## 11. Índices, monedas y futuros



## 1. Presidente salvadoreño culpa a sala de Supremo de posible impago de pensiones

*elEconomista.net*

*"La sentencia de la Sala pretende suspender el pago de las pensiones a los jubilados y la crisis que podría generar es responsabilidad del Constitucional".*

El presidente salvadoreño, Salvador Sánchez Cerén, culpó a la Sala de lo Constitucional del Supremo de un posible impago a 160.000 jubilados, tras dejar sin efecto una reforma que permitía al Gobierno tomar una mayor parte del ahorro de los trabajadores cotizantes para pagar esas pensiones.

Sánchez Cerén consideró a través de cadena nacional este miércoles que "la sentencia de la Sala pretende suspender el pago de las pensiones a los jubilados y la crisis que podría generar es responsabilidad del Constitucional".

El 18 de julio pasado, el Congreso salvadoreño aprobó la medida que obligaría a las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) a aumentar del 45 % al 50 % el margen de los ahorros de los trabajadores que pasa a un fideicomiso administrado por un banco estatal, a través del cual el Gobierno paga a un sector de los pensionados.

La Sala de lo Constitucional de la Corte Suprema de Justicia (CSJ) manifestó este miércoles que la reforma "no producirá efecto jurídico constitucional alguno", por lo que las AFP "continuarán teniendo como límite máximo (...) el 45 % establecido antes de la reforma invalidada por esta resolución".

"La Sala emite sentencias con la intención de crear crisis y confrontación y no permitiremos que deje sin pensión a nuestros jubilados", insistió el mandatario, quien agregó que el Gobierno no permitirá que los pensionistas se queden sin

sus derechos, aunque no precisó la estrategia a seguir para evitar caer en impago.

El fideicomiso, administrado por un banco estatal, emite una serie de títulos valores que deben ser adquiridos por las AFP.

Ese dinero es utilizado por el Gobierno para pagar a los jubilados del sistema abandonado en 1998 con tasas de intereses menores a las que da el mercado bursátil.

Según los jueces del Constitucional, la reforma afecta los "derechos fundamentales" de los cotizantes, porque "implica aumentar a niveles de riesgo el porcentaje de inversión obligatoria de los fondos en títulos de baja rentabilidad".

También "limita excesivamente el margen de inversión que las AFP pueden realizar con dichos fondos en títulos no obligatorios con mejores tasas de interés" y esto se "traducirá en una afectación a los derechos de los cotizantes del Sistema de Ahorro para Pensiones".

La reforma se dio a raíz de que una de las dos AFP que tiene el país alcanzó el techo máximo de préstamo al Gobierno en junio pasado, hecho que dejaba al Ejecutivo de Salvador Sánchez Cerén sin parte de los fondos para pagar a los pensionados.

De acuerdo con la Asociación Salvadoreña de AFP (Asafondos), anualmente estos entes prestan cerca de 500 millones de dólares al Gobierno mediante el Fideicomiso de Inversión Previsional (FOP), mecanismo de financiación que le ha generado al Estado una deuda de 5.700 millones de dólares con las AFP.

En abril pasado, el Gobierno cayó en el impago de 55 millones con las AFP, por la falta de acuerdos entre el oficialismo y la oposición para emitir bonos para saldar el pago, por lo que diferentes sectores prevén que este escenario se repita en octubre próximo.

El Gobierno promueve en el Congreso una nueva propuesta para reformar el sistema de pensiones, con la que el busca subir la cotización en 2 puntos porcentuales y tomar el 50 % de los ahorros de los trabajadores existentes.

[Volver al inicio](#)



## 2. El Secretario del Tesoro pide al Congreso de EU elevar el límite de deuda

### Expansión

*El secretario del Tesoro de Estados Unidos, Steven Mnuchin, instó al Congreso a que se determine cuál será el tope de la deuda antes de que los legisladores tomen un receso en agosto.*

El secretario del Tesoro de Estados Unidos, Steven Mnuchin, llamó al Congreso a que eleve el límite de la deuda federal antes de que los legisladores salgan de Washington por el receso de agosto, para evitar costos más altos para los contribuyentes e incertidumbre en el mercado sobre una potencial moratoria.

Mnuchin dijo al subcomité de presupuesto del Senado que mantener la solvencia de Estados Unidos era de "la mayor importancia" y que el país tiene que pagar sus deudas a tiempo.

"Como he sugerido en el pasado, basado en nuestra mejor estimación en ese momento, tenemos financiamiento hasta septiembre próximo, pero he instado al Congreso a hacerse cargo de esto antes de que se vayan de receso", comentó Mnuchin.

La última extensión del límite de préstamos federal expiró en marzo próximo con un total de deuda cercano a los 20 billones de dólares.

Sin embargo, el Tesoro extendió su capacidad de emitir deuda al emplear medidas extraordinarias de gestión de dinero, incluyendo el aplazamiento de reinversiones en fondos de pensión de empleados federales y la suspensión de ventas de bonos de ahorro e instrumentos de deuda a gobiernos locales y estatales.

Según Mnuchin, la situación está costando dinero a los contribuyentes y está perturbando a los mercados.

"Efectivamente ahora, en contraposición a pedir prestado en el mercado a tasas más bajas, estamos tomando prestado y completando nuestros fondos a tasas levemente más altas, de modo que hay un costo real por hacer eso", sostuvo Mnuchin.

[Volver al inicio](#)



## 3. El Reino Unido anuncia el fin del Libor para 2021

### Eleconomista.es

*La razón fundamental esgrimida por el supervisor financiero británico para poner fecha de caducidad al Libor es la ausencia de actividad en una serie de mercados subyacentes, lo que cuestiona la representatividad del Libor.*

El índice Libor, que sirve de referencia para un mercado financiero de alrededor de 350 billones de dólares (298 billones de euros), tiene los días contados, según ha anunciado consejero delegado de la Autoridad de Conducta Financiera (FCA) de Reino Unido, Andrew Bailey, quien ha señalado "finales de 2021" como fecha probable para que el índice sea reemplazado por otra referencia.

En un discurso pronunciado en Londres, Bailey ha indicado el acuerdo alcanzado con los bancos que actualmente forman el panel de entidades que elabora el índice Libor sobre la necesidad de mantener la referencia durante "cuatro o cinco años, por ejemplo hasta finales de 2021".

"En los últimos meses me he reunido con los 20 bancos panelistas que actualmente sostienen el Libor, así como con bancos centrales y reguladores, para conocer cuánto tiempo se necesitaría para llevar a cabo una transición ordenada

desde el generalizado uso actual del Libor", indicó Bailey. "La fecha es lo suficientemente lejana para reducir los riesgos y costes de un cambio más repentino", añadió.

La razón fundamental esgrimida por el supervisor financiero británico para poner fecha de caducidad al Libor es la ausencia de actividad en una serie de mercados subyacentes, lo que cuestiona la representatividad del Libor.

En este sentido, el supervisor subrayó que el cambio no viene motivado por la falta de colaboración de las entidades o del administrador ni porque la composición del panel de bancos no sea representativo, sino porque el mercado subyacente que el Libor trata de medir "ya no es suficientemente activo" y el índice se sostiene en muchas presentaciones por el uso del "juicio experto" de los panelistas que remiten datos.

"La ausencia de mercados activos plantea serias dudas sobre la sostenibilidad de las referencias del Libor basadas sobre los mismos", añadió Bailey, uno de los principales candidatos a reemplazar a Mark Carney al frente del Banco de Inglaterra en 2019.

"No pensamos que podamos completar el viaje hacia referencias basadas sobre transacciones si los mercados siguen dependiendo del Libor en su actual forma (...) no pensamos que los mercados puedan seguir confiando en que el Libor esté disponible indefinidamente", concluyó.

[Volver al inicio](#)

## 4. ¿Qué efectos traen las sanciones?

DW

*Polonia y Hungría, Rusia, Irán y Siria: ¿qué sanciones ha impuesto la UE por infracciones al derecho internacional y al estado de derecho y cómo de efectivas son?*

Las sanciones (o "medidas restrictivas", como a los funcionarios públicos les gusta llamarlas para que suenen más suaves) son una de las principales herramientas con las que la UE persigue sus objetivos en política exterior y de seguridad. Deberían ayudar a propagar la paz, la democracia y el respeto al estado de derecho y los derechos humanos. Su objetivo es provocar un cambio de política en los sancionados.

"Un largo embargo puede conseguir un efecto muy fuerte en pocos meses, pero también puede tener graves

consecuencias humanitarias y ponerte en contra a la comunidad internacional" dice Clara Portela, profesora visitante en el Colegio de Europa en Brujas, Bélgica, y experta sanciones políticas. Lo que se espera de las sanciones es a menudo poco realista.

"Las sanciones no son adecuadas para conseguir cambios de un día para el otro si no se trata de embargos asumibles", añade Portela. La UE suele trabajar con sanciones dirigidas a aspectos específicos. "Que también pueden marchar una gran diferencia, simplemente necesitan más tiempo", explica. Una mirada a los países a los que le que han sido impuestas ejemplifica ese impacto.

### Irán

El foco en Irán son los derechos humanos. La UE ha impuesto prohibiciones de viaje y bloqueos de cuentas bancarias a 82 personas y una entidad legal. Además, se prohíbe la exportación de equipos y dispositivos que se puedan utilizar para reprimir a la población o de vigilancia de las telecomunicaciones. Estas medidas tienen de todas formas poco impacto sobre la situación de los derechos humanos en Irán.

Por otra parte, las sanciones económicas han llevado a Irán a la mesa de negociación, como con el programa nuclear del país. Las sanciones fueron dirigidas al sector del petróleo y, por ejemplo, reducen las posibilidades de Irán para asegurar sus buques petroleros. Particularmente importante es el bloqueo en los mercados financieros internacionales, en especial la exclusión de la "Sociedad para el Sistema de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales" (SWIFT) que posibilita las transacciones electrónicas.

Las medidas se encuentran entre las sanciones más completas que jamás han sido impuestas a un país. Fueron eficaces porque no participaron sólo Europa y los Estados Unidos, sino también importantes socios comerciales de Irán, como China y Rusia.

### Rusia

En respuesta a la anexión de Crimea y la desestabilización en Ucrania, la UE congeló las cuentas de 150 personas y 37 entidades rusas y les impuso la prohibición de viajar. Además, restringió el acceso al mercado europeo de capitales a cinco instituciones financieras rusas controladas mayoritariamente por el Estado, a las tres mayores compañías de energía y a tres consorcios de defensa. Prohibió la importación y exportación de armas y de tecnologías sensibles. Para mostrar unidad y que las sanciones sean más eficaces, la UE está trabajando coordinadamente con las medidas de Estados Unidos,

aunque ahora parece que el presidente Donald Trump quiere seguir otro camino.

A Portela le llama la atención que estas medidas se consideren un fracaso. "El objetivo no era acabar con la economía rusa, lo que habría dado lugar a muchos problemas en Europa", explica. "La idea era propiciar un cierto daño en determinados sectores, mostrar que la ocupación de Crimea y la desestabilización en Ucrania no iba a salir gratis". Aquí el tiempo juega un papel importante: para Portela "la esperanza es que la población rusa, sus mismas élites, se hartan de que su nivel de vida descienda mientras en otros países crece".

### Siria

Entre las sanciones impuestas a Siria están un embargo de petróleo, las restricciones a ciertas inversiones, la congelación de las cuentas de los bancos centrales dentro la UE y las limitaciones a la exportación de equipos y tecnología que podrían utilizarse para la represión de su propio pueblo. "La UE se involucró desde un principio, prácticamente en un año se desplegó toda la gama de sanciones, cuando normalmente se hace paso a paso", explica Portela. "Pero al cabo del tiempo se dieron cuenta que tenían que dar marcha atrás en algunas medidas: la UE pasó aquí por un proceso de aprendizaje", dice. "Quedó claro que en un conflicto no siempre lo primero que hay que hacer es un embargo armamentístico; en el caso de Siria simplemente se precipitaron".

### Libia

En Libia se restringieron las exportaciones de determinados productos de la UE que podrían ser utilizados para el contrabando de seres humanos. Portela señala que el veto a los productos químicos impuesto a Libia en la década de 1980 no llevó al régimen de Gaddafi a cambiar sus políticas. "La idea era que le iba a hacer más difícil producir armas químicas", dice ella. "Incluso en los casos en que es evidente que las sanciones no van a impedir que un gobierno continúe con políticas indeseables, al menos debe intentarse que le sea más costoso".

### Medidas dentro de la UE

Hungría se encuentra actualmente en una situación difícil y podría, en teoría, por su, en palabras de los funcionarios de la UE, "grave deterioro en el estado de derecho, la democracia y los derechos fundamentales", sufrir sanciones. Son poco probables, pero podría ser un ejemplo de advertencia para otros países en el corazón de Europa, como Polonia.

### Volver al inicio

## 5. El negociador de la UE teme un retraso en la negociación del Brexit

### Reuters

*"Dijo que la probabilidad de empezar las negociaciones acerca de las futuras relaciones (entre Reino Unido y la UE) en octubre parecía estar descendiendo".*

Ahora es menos probable que las negociaciones entre Reino Unido y la Unión Europea acerca de su futura relación empiecen en octubre, dijo el miércoles un alto negociador de la UE, debido a la falta de progreso que está habiendo en cuestiones del divorcio del Brexit, dijeron representantes de la UE.

El alto negociador de la UE para el Brexit, Michel Barnier, mantuvo una reunión el miércoles con los embajadores de los 27 países que se quedarán en la UE tras la salida del Reino Unido en marzo de 2019 sobre los resultados de la ronda de negociaciones de julio que tuvo con Londres.

"Dijo que la probabilidad de empezar las negociaciones acerca de las futuras relaciones (entre Reino Unido y la UE) en octubre parecía estar descendiendo", alegó un representante de la UE involucrado en las negociaciones del Brexit.

Antes Barnier esperaba que para Octubre se hubiese progresado lo suficiente en cuestiones clave del divorcio como, por ejemplo, un acuerdo financiero, los derechos de los ciudadanos, y una solución para la frontera no-física entre Irlanda del Norte e Irlanda.

Esto habría permitido que los líderes de la UE diesen su beneplácito para empezar con las negociaciones con Londres acerca de los principales aspectos de la relación que tendrían después del Brexit, una discusión que a Reino Unido le interesa empezar lo antes posible para así proporcionar más claridad a las empresas.

Pero sin progresos en el acuerdo financiero excepto una aprobación general por parte de Reino Unido de que debe a la UE un importe no especificado, y casi sin avances reales en otras cuestiones, la probabilidad de que en dos meses empiecen unas negociaciones sobre la futura relación comercial está decayendo..



## 6. Cinco años del “y créanme será suficiente”: ¿Qué ha supuesto Draghi para el euro?

Finanzas.com

*"Haré todo lo que sea necesario para evitar la ruptura del euro y créanme será suficiente".*

Ayer 26 de julio, se cumplieron cinco años del decisivo discurso de Mario Draghi. El banquero italiano llevaba tan solo seis meses como presidente del Banco Central Europeo (BCE) tuvo que hacer frente a una situación crítica tanto para la eurozona como para el euro. Y nunca unas palabras tuvieron tanto éxito en los mercados financieros como las pronunciadas por Draghi en ese momento. Con "haré todo lo que sea necesario para evitar la ruptura del euro y créanme será suficiente" desapareció de golpe y plumazo las dudas acerca de la moneda única y la viabilidad de la eurozona bajo una gestión de austeridad.

Joaquín Robles, analista de XTB, rememora el contexto en el que fueron dichas. "Estábamos en un punto complicado en la eurozona, con dudas acerca del euro y de la permanencia en algunos países y supuso una bomba de oxígeno". El experto explica que estas palabras se traducían en un apoyo incondicional por parte del BCE a la economía de la zona euro. Y, aunque no actuó de inmediato, supuso la puesta en marcha de un programa de estímulos económicos sin precedentes, que llevó a la aprobación del QE y a situar los tipos de interés en mínimos históricos, en el 0%.

Felipe López- Gálvez, analista de Self Bank señala que "Nunca antes una mera frase había conseguido tener un efecto tan contundente. Supuso un verdadero punto de inflexión la economía europea. Debido a la corta existencia del BCE, hasta ese momento se desconocía lo que era capaz de hacer el banco central para calmar los mercados. Draghi llevaba poco tiempo en el cargo y existían dudas acerca de su capacidad para tomar decisiones de manera determinada. Debido a que el mandato del BCE es exclusivamente la estabilidad de precios, que en ese momento no estaba en entredicho, el mercado nunca se pudo imaginar que Draghi tratase de defender con ese ahínco a las economías periféricas, que fueron las principales favorecidas por sus palabras".

David Lafferty, Estratega Principal en Natixis Global Asset Management, recuerda que el futuro de la eurozona pasaba por la supervivencia en ella de Italia y España. La prima de riesgo española llegó a marcar un máximo de 649 puntos, cuando ahora se mueve en torno a los 100 enteros, y la pasada semana bajó de ese nivel. Lafferty señala que "el colapso económico de cualquiera de los dos países podría haber desencadenado una caótica desintegración de la zona euro". La proclamación de Draghi respaldada por la fuerza y los efectos del BCE fue suficiente para contrarrestar el miedo al contagio y extender el horizonte en el que podrían implementarse nuevos instrumentos de política como el ESM y el OMT. En términos sencillos, Draghi volvió a poner al genio en la botella y oxígeno a los periféricos.

Lo que puso de manifiesto el verano de 2012 es que las primas de riesgo y el comportamiento de los inversores se basan tanto en la confianza como en los fundamentales económicos. El liderazgo gana en una crisis. Pero en un segundo punto, que las palabras por sí solas no son suficientes. "La confianza tiene que ser respaldada por una acción política tangible. En este caso, el desvelar de los programas de ESM y OMT ese verano puso un marco de política creíble y abrumador alrededor de las palabras de Draghi", continúa el experto. Tres, el tiempo es un activo importante en una crisis. Los problemas económicos no pueden resolverse de la noche a la mañana. Sin embargo, una acción decisiva puede calmar los mercados y permitir que las herramientas de política tengan una ventana más larga para que surtan efecto. "Hoy en día, la zona euro está mostrando la promesa más económica desde antes de la crisis financiera mundial 2008. Si la Eurozona está realmente en un camino sostenible hacia la expansión, gran parte de ella es el resultado del liderazgo de Draghi hace cinco años", concluye Lafferty.

### ¿Por qué tuvieron tanto efecto las palabras de Draghi?

Fue curioso que simplemente el anticipar la operación implicó la calma a los mercados. Robles señala que se debió a que los mercados se basan en anticipos: "La bolsa como los mercados en la renta fijase basan en las expectativas, refleja las previsiones y proyecciones del mañana y en ese periodo de tiempo. Los mercados no tenían nada que en que apoyarse, situación que cambió con las palabras de Draghi. El mercado tenía algo que agarrarse y cuenta con el precedente de la política de Estados Unidos y Japón y que el mercado iba a haber en algún tipo de actuación y unas medidas muy agresivas, por lo que el mercado solo se preocupó en descontarlo".

Philippe Waechter, Economista Jefe, Natixis Asset Management destaca tres puntos de las palabras de Draghi: "Dijo que la zona del euro era una construcción política. Fue el resultado de la voluntad de los países de vivir juntos. Ha funcionado. La zona ha estado en paz desde la Segunda Guerra Mundial. Este es el punto más importante para Europa. La moneda del euro es sólo un compromiso técnico. Una importante pero no más que eso. El segundo punto es el siguiente: si la moneda es sólo un medio técnico para mejorar la forma en que funciona el marco político de la zona del euro, entonces tiene que continuar. El colapso de la Eurozona (después de una salida de Italia o España u otro país) habría sido una fuente de inestabilidad política en Europa y probablemente el fin de la mayoría de las instituciones europeas. Por último, el tercer punto se produjo pocos días después en la reunión de política monetaria del BCE con la creación de la OMT que permite al BCE comprar activos (deuda pública) principalmente en Italia y España. Esto fue suficiente para reducir las tensiones en estos dos países. Más tarde en 2012 y después de 2013 los diferenciales de tasas de interés con Alemania disminuyeron dramáticamente. Este fue el final de la divergencia principal dentro de la zona euro. El BCE ha sido un cambiador de juego evitando el colapso de la construcción europea. Desde entonces, el líder de la política económica es el banco central bajo el impulso de Mario Draghi. Progresivamente, la política fiscal se ha convertido en una postura neutral. La política económica de la Eurozona se hace ahora más en Frankfurt que en Bruselas".

El economista concluye que "su trabajo ya casi ha terminado ya que la recuperación del crecimiento es ahora fuerte. Sólo tiene que mantener su política monetaria acomodaticia hasta retirar los estímulos".

Robles valora la gestión de Draghi como un éxito. Señala que es complejo analizar la eurozona porque es un conjunto de Estados muy diferentes entre sí con ritmos también diferentes, pero reitera que el programa de estímulos ha permitido acercarse al objetivo de inflación y mejorar el acceso a la financiación de los estados. Aun así, Robles a igual que Draghi reitera que queda la parte más difícil que es implementar las reformas estructurales, tanto fiscales como en empleo, para que la economía siga creciendo y no dependa de la expansión monetaria.

Como conclusión, López-Gálvez reitera que "ha sabido gestionar la mayor crisis económica que ha sufrido Europa desde hace varias décadas".

## 7. Expectativas de la industria ante Trump

### Expansión

*La incertidumbre obliga a las compañías a reducir costos y desarrollar su capital humano.*

Diversos acontecimientos globales han generado un alto grado de incertidumbre y volatilidad en cuanto a la posición del país en la nueva realidad internacional y su impacto en la economía nacional. Los temas que preocupan son:

- La necesidad de llevar a cabo una reforma fiscal integral en Estados Unidos que mejore el nivel de recaudación en ese país y que fomente el crecimiento de su economía y el fortalecimiento del dólar frente a otras monedas.
- La posible penalización o multa para las empresas estadounidenses que trasladen inversiones o empleos a otros países.
- El establecimiento de impuestos o gravámenes a las remesas que se envíen desde Estados Unidos a otros países.
- La imposición de impuestos para productos que se importen a los Estados Unidos.
- La renegociación del TLCAN.

En este entorno, altamente influenciado por las decisiones que tome Estados Unidos, tienen sentido las respuestas de los ejecutivos durante la encuesta.

Por un lado, más de 90% de ellos espera que, en 2017, la economía del país sea peor o igual que en años anteriores. Es decir, reconocen el posible impacto económico que las decisiones que se tomen en Estados Unidos pueden tener en nuestro país.

Independientemente de lo que suceda en EUA, también es evidente que las empresas manufactureras continuarán su esfuerzo por ser más eficientes y solventar los cambios que genere el entorno mundial.

Dentro de las estrategias que las compañías industriales echarán a andar en los próximos años está reducir costos (57%), desarrollar talento humano (49%) e incrementar la satisfacción del cliente (46%).



En suma, el sector manufacturero mundial y, en especial el ubicado en México, seguirá siendo altamente presionado por tendencias económicas y políticas mundiales, y la necesidad de ser competitivo seguirá siendo una prioridad; tal vez las “reglas del juego” entre los países cambien en el futuro inmediato, pero estas normas cambiarán para todos los involucrados, lo cual provocará que la competitividad e innovación sean los factores de cambio y de permanencia.

[Volver al inicio](#)

## 8. Lloyds Banking Group gana un 10,9% menos hasta junio

*El Economista.es*

*A mediados del pasado mes de mayo, el Gobierno de Reino Unido completó su salida del capital de Lloyds, entidad en la que llegó a controlar un 43% tras su rescate entre 2008 y 2009.*

---

Lloyds Banking Group obtuvo un beneficio neto atribuible de 1.598 millones de libras esterlinas (1.790 millones de euros) en el primer semestre del año, una cifra que supone una caída del 10,9% respecto al mismo periodo de 2016, informó la entidad, de cuyo accionariado salió completamente el Gobierno británico el pasado mes de mayo.

Los ingresos totales de Lloyds Banking Group entre enero y junio sumaron 17.275 millones de libras (19.359 millones de euros), un 6,3% menos que un año antes, tras registrar un retroceso del 0,4% de los ingresos por intereses netos, hasta 5.202 millones de libras (5.828 millones de euros), mientras los ingresos por comisiones aumentaron un 3,4%, hasta 848 millones de libras (950 millones de euros).

La entidad británica asumió durante el semestre unos costes operativos de 4.018 millones de libras (4.501 millones de euros), un 1% menos que hace un año, como consecuencia de las medidas de mejora de la eficiencia y de control del gasto implementadas.

Lloyds indicó que en los seis primeros meses de 2017 ha alcanzado un ahorro de 1.200 millones de libras (1.344 millones de euros), frente al objetivo anual de 1.400 millones de libras (1.568 millones de euros).

Por otro lado, la entidad informó de que en el primer semestre aumentó en 1.050 millones de libras (1.177

millones de euros) adicionales sus provisiones para afrontar costes relacionados con la mala comercialización de seguros de protección de ingresos (PPI), de los que 700 millones de libras (784 millones de euros) correspondieron al segundo trimestre, elevando el total destinado a este fin a 18.075 millones de libras (20.252 millones de euros).

A mediados del pasado mes de mayo, el Gobierno de Reino Unido completó su salida del capital de Lloyds, entidad en la que llegó a controlar un 43% tras su rescate entre 2008 y 2009, logrando un beneficio de 900 millones de libras (1.008 millones de euros) sobre los 20.300 millones de libras (22.742 millones de euros) de fondos públicos inyectados durante el rescate del banco.

[Volver al inicio](#)

## 9. Deutsche Bank cuadruplica su beneficio en el primer semestre

*Finanzas.com*

*Al cierre del primer semestre, la entidad alemana contaba con una ratio de capital básico CET1 del 14,1%, frente al 11,8% de un año antes.*

---

Deutsche Bank, el mayor banco de Alemania, obtuvo un beneficio neto atribuible de 1.018 millones de euros en los seis primeros meses de 2017, una cifra que supone multiplicar por más de cuatro las ganancias de 232 millones correspondientes al mismo periodo del ejercicio anterior, informó la entidad, que ha asumido un menor impacto relacionado con litigios y costes de reestructuración.

La cifra de negocio de Deutsche Bank entre enero y junio alcanzó los 13.962 millones de euros, un 9,6% menos que el año anterior, mientras que la partida destinada a provisionar el riesgo de crédito bajó un 62,4%, hasta 212 millones.

Al cierre del primer semestre, la entidad alemana contaba con una ratio de capital básico CET1 del 14,1%, frente al 11,8% de un año antes.

En el segundo trimestre, el beneficio atribuible de Deutsche Bank alcanzó los 447 millones de euros, frente al resultado de 18 millones del mismo periodo de 2016, mientras sus ingresos disminuyeron un 10,4%, hasta 6.616 millones y las provisiones sumaron 79 millones, un 69,4% menos.



"La rentabilidad es significativamente mejor que hace un año", destacó John Cryan, consejero delegado de Deutsche Bank, quien subrayó los progresos realizados a la hora de reducir los costes de la entidad y atraer nuevas entradas de dinero.

"A pesar de la significativa mejoría, este nivel de rentabilidad no cumple nuestras aspiraciones a largo plazo. Los ingresos no fueron lo universalmente fuertes que nos habría gustado, en gran medida por la débil actividad de los clientes en muchos mercados de capitales", añadió Cryan.

[Volver al inicio](#)

## 10. La banca recupera 9.000 millones de euros de depósitos en junio

### *Invertia*

*Los bancos españoles recuperaron unos 9.000 millones de euros en depósitos de familias y particulares, tras el golpazo registrado en mayo cuando salieron 1.629 millones coincidiendo con la desconfianza sobre el futuro del Banco Popular, intervenido el 7 de junio.*

---

En concreto, los depósitos de familias y particulares que custodian las entidades financieras españolas aumentaron un 1,17% en junio, tras el descenso sufrido en mayo hasta sumar 775.300 millones de euros, según los datos provisionales publicados hoy por el Banco de España.

De este modo, en junio los bancos españoles recuperaron unos 9.000 millones de euros en depósitos de los clientes, tras el varapalo que produjo en mayo la desconfianza sobre la situación del Banco Popular, que fue intervenido por las autoridades el pasado 7 de junio.

La cifra está en línea con el incremento de meses anteriores -con excepción de mayo, cuando se redujeron en 1.629 millones de euros-, ya que en abril aumentó en 9.000 millones, y en marzo lo hizo en 10.500 millones.

Además, estos 775.300 millones de euros superan en 4.800 millones -un 0,65 % más- a los 770.500 millones de junio de 2016.

En cuanto al capital que los españoles tenían invertido en seguros y fondos de pensiones, los mismos datos muestran

que bajó en un 9,2 %, es decir, unos 3.600 millones de euros, en comparación interanual, ya que se situó en 39.000 millones a cierre de junio de 2016.

Respecto al mes anterior, la cifra es también inferior pero en menor medida, apenas un 0,84 %, equivalente a 300 millones de euros.

[Volver al inicio](#)

## 11. Índices, monedas y futuros

### Markets at a Glance

#### Major Stock Indexes

4:55 PM EDT 7/27/2017

	LAST	CHANGE	% CHG
DJIA	21796.55	85.54	0.39%
Nasdaq	6382.19	-40.56	-0.63%
S&P 500	2475.42	-2.41	-0.10%
Russell 2000	1433.62	-8.66	-0.60%
Global Dow	2851.57	2.04	0.07%
Japan: Nikkei 225	20079.64	29.48	0.15%
Stoxx Europe 600	382.32	-0.42	-0.11%
UK: FTSE 100	7443.01	-9.31	-0.12%

#### S&P 500

4:45 PM EDT 7/27/2017



#### Currencies

4:55 PM EDT 7/27/2017

	LAST(MID)	CHANGE
Euro (EUR/USD)	1.1677	-0.0058
Yen (USD/JPY)	111.31	0.13
Pound (GBP/USD)	1.3064	-0.0058
Australia \$ (AUD/USD)	0.7968	-0.0037
Swiss Franc (USD/CHF)	0.9651	0.0142
WSJ Dollar Index	86.49	0.35

#### Futures

4:45 PM EDT 7/27/2017

	LAST	CHANGE	% CHG
Crude Oil	49.14	0.39	0.80%
Brent Crude	51.60	0.63	1.24%
Gold	1264.7	9.1	0.72%
Silver	16.555	0.096	0.58%
E-mini DJIA	21743	97	0.45%
E-mini S&P 500	2471.75	-1.50	-0.06%

[Volver al inicio](#)