

REPORTE DIARIO DE NOTICIAS



**DEPARTAMENTO DE ANÁLISIS MACROPRUDENCIAL
Y ESTÁNDARES DE SUPERVISIÓN**



SIB Guatemala



@sib_guatemala



SuperBancosGuatemala

Titulares

Centroamérica

1. Honduras: Presidente Hernández aventaja a Nasralla en conteo, según TSE

Nasralla estuvo aventajando a Hernández desde el lunes con casi cinco puntos de diferencia, pero a partir del martes el candidato del Partido Nacional comenzó a acortar distancias de acuerdo a los datos oficiales.

Estados Unidos

2. Libro Beige: La FED percibe un aumento de la presión inflacionaria

La mayoría de los distritos informaron de un crecimiento moderado de los precios de venta y de aumentos moderados en los costos de los insumos.

3. Goldman alerta sobre las valoraciones del mercado: son las más altas desde el año 1900

"Casi nunca ha pasado que las acciones, los bonos y el crédito se mostrasen tan expansivos con la misma intensidad y al mismo tiempo".

4. Apertura de Wall Street: el Dow Jones vuelve a hacer historia superando los 24.000 puntos

El índice va a firmar su octavo mes consecutivo al alza.... algo que no sucedía desde julio de 1995".

Europa

5. Eurozona: Dejando atrás una década perdida

El bloque de 19 Estados ya está experimentando el crecimiento más fuerte de la última década, y ante la falta de visos de inflación, el impulso podría durar varios años.

6. ¿Llega un nuevo crash? El BCE alerta de que los mercados están asumiendo demasiados riesgos

El BCE teme que el mercado está asumiendo demasiados riesgos para obtener adecuadas rentabilidades, principalmente los fondos de inversión.

7. El BCE da la 'receta' a los bancos para vencer al bitcoin y otras divisas digitales

Los bancos deberán acelerar la introducción de los pagos instantáneos, para contrarrestar el atractivo de las divisas digitales como el bitcoin.

8. Inflación en la zona euro sube menos de lo previsto en noviembre

La inflación se debió principalmente al alza de los costos de la energía, que subieron un 4,7 por ciento anual en noviembre, desde un incremento de 3,0 por ciento en octubre.

Mundo

9. Petróleo: La OPEP acuerda mantener los recortes de producción en 2018

"cada país miembro debe asumir plena responsabilidad por su contribución, es la única forma para tener éxito".

10. El mercado azucarero está pendiente de decisión de la OPEP

Se debe a que los costos de la energía pueden ser un factor clave para los precios del azúcar en los próximos meses.

11. Índices, monedas y futuros



1. Honduras: Presidente Hernández aventaja a Nasralla en conteo, según TSE

Eleconomista.net

Nasralla estuvo aventajando a Hernández desde el lunes con casi cinco puntos de diferencia, pero a partir del martes el candidato del Partido Nacional comenzó a acortar distancias de acuerdo a los datos oficiales.

El presidente de Honduras y candidato a la reelección, Juan Orlando Hernández, superó hoy por menos de medio punto al opositor Salvador Nasralla, escrutadas el 82,89 % de las mesas electorales de los comicios generales del pasado domingo.

Hernández, del Partido Nacional, se puso arriba con el 42,21 %, de los votos frente el 42,11 % de Nasralla, de acuerdo a los datos más recientes publicados en la página web del Tribunal Supremo Electoral (TSE).

Esos resultados variaron en la última hora, ya que a las 17:00 hora local (23:00 GMT) mostraban un empate técnico, con el 42,17 %, entre los dos candidatos, que el mismo domingo de las elecciones se autoproclamaron presidentes, incluso antes del primer boletín oficial que entonces daba ventaja a Nasralla.

Nasralla estuvo aventajando a Hernández desde el lunes con casi cinco puntos de diferencia, pero a partir del martes el candidato del Partido Nacional comenzó a acortar distancias de acuerdo a los datos oficiales.

El candidato de la Alianza de Oposición atribuye el avance de Hernández a una supuesta manipulación de dos magistrados del TSE, que habrían comenzado a alimentar la

página del organismo con actas de mesas electorales de regiones del interior del país en las que ganó el gobernante, para aparentar que será el ganador de las elecciones.

Según Nasralla, cuando sean introducidas las muchas actas que faltan (3.101), que equivalen al 17,11 %, la situación se revertirá y los votos serán a su favor como "nuevo presidente electo de Honduras".

Los dos políticos superan el millón de votos, según el registro del TSE.

Observadores de la Unión Europea, el Parlamento Europeo, la Organización de Estados Americanos, las iglesias católica y evangélica, diplomáticos acreditados en Tegucigalpa y la empresa privada, entre otros, reiteraron este miércoles su llamamiento a Nasralla y Hernández a aceptar los resultados.

La misma petición ha hecho este día en Washington el Gobierno de Estados Unidos.

También se le ha pedido al TSE que agilice el recuento de las actas electorales y brinde luego el informe final para conocer al ganador de la fórmula presidencial de las elecciones generales en Honduras, para evitar la incertidumbre que está viviendo el pueblo del país centroamericano.

El TSE tiene previsto presentar mañana su informe, según lo reiterado por su magistrado presidente, David Matamoros.

Las dos fuerzas políticas siguen celebrando manifestaciones en las calles, cada una atribuyéndose el triunfo de su candidato, que han transcurrido sin incidentes

[Volver al inicio](#)



2. Libro Beige: La FED percibe un aumento de la presión inflacionaria

Finanzas.com

La mayoría de los distritos informaron de un crecimiento moderado de los precios de venta y de aumentos moderados en los costos de los insumos.

La Reserva Federal (Fed) afirmó este miércoles que la actividad económica sigue a un ritmo moderado en Estados Unidos, aunque percibió un aumento de la presión inflacionaria en las últimas semanas.

"Las presiones sobre los precios se han fortalecido desde el último informe. La mayoría de los distritos informaron de un crecimiento moderado de los precios de venta y de aumentos moderados en los costos de los insumos", indicó la Fed en su informe periódico de la situación económica conocido como "Libro Beige".

El banco central estadounidense destacó un aumento de los precios de los materiales de construcción, en parte causado por la demanda derivada de los trabajos de reconstrucción tras el paso de los devastadores huracanes Harvey y María.

La Fed también indicó que "los precios aumentaron en general" en el mercado inmobiliario, que también aumentaron los precios de los combustibles y que hubo aumento de costos en el transporte y la industria que repercutieron en los consumidores.

Este informe recoge información entre el 7 de octubre y el 17 de noviembre.

Como ya hizo en su anterior "Libro Beige" en octubre, la Fed indicó que las dificultades de las empresas de encontrar

trabajadores calificados en ciertos sectores está frenando el crecimiento de la contratación.

Pese a eso, el índice de desempleo se encuentra en Estados Unidos actualmente en el 4,1 %, el más bajo desde 2001 y en niveles considerados cercanos al pleno empleo.

Sin embargo, los economistas están sorprendidos de que hasta ahora no haya habido presiones inflacionarias y los precios sigan por debajo del 2 % anual marcado como objetivo por la Fed.

El banco central ha elevado los tipos de interés en dos ocasiones este año, hasta el rango actual de entre el 1 % y el 1,25 %, y podría volver a subir el precio del dinero durante su última reunión del año este 12 y 13 de diciembre en Washington.

El organismo, todavía dirigido por Janet Yellen, está en transición a la espera de que el Senado confirme a su nuevo director, Jerome Powell, nombrado recientemente por el presidente, Donald Trump.

[Volver al inicio](#)

3. Goldman alerta sobre las valoraciones del mercado: son las más altas desde el año 1900

Eleconomista.es

"Casi nunca ha pasado que las acciones, los bonos y el crédito se mostrasen tan expansivos con la misma intensidad y al mismo tiempo".

El mercado alcista para las acciones, los bonos y el crédito se está eternizando. Esta situación ha llevado a un indicador de valoración de estos mercados a alcanzar el nivel más alto desde 1900, una situación que en algún momento perjudicará a los inversores, según Goldman Sachs.

"Casi nunca ha pasado que las acciones, los bonos y el crédito se mostrasen tan expansivos con la misma intensidad y al mismo tiempo, solo en la locura de los años 20 y en los dorados años 50", según han destacado esta semana en una nota estrategias de Goldman Sachs, entre ellos Christian Mueller-Glissman. "Todo lo bueno debe terminar" y "al final aparecerá un mercado bajista", sostienen.

En el medio plazo, cuando los bancos centrales reduzcan la flexibilización cuantitativa y eleven la prima exigida por los inversores para retener bonos con vencimientos más largos, "probablemente" los retornos "bajen en varios activos".

Un segundo escenario menos probable contemplaría "daños profundos y rápidos". Las cotizaciones de acciones y bonos se verían afectadas, una mezcla que dependerá de si se produce un shock negativo de crecimiento o un shock de crecimiento y también una subida de la inflación.

"Las cotizaciones elevadas aumentan el riesgo de caídas por el sencillo motivo de que hay menos contención para absorber shocks", aseguran los estrategas. "El percentil de cotización promedio para acciones, bonos y créditos en Estados Unidos es del 90%, un récord histórico".

Riesgos para las carteras

Una cartera con un 60% de acciones del índice S&P 500 y 40% de bonos del Tesoro estadounidense con vencimiento en 10 años generó un retorno ajustado por inflación del 7,1% desde 1985, calculó Goldman, frente a 4,8% en los últimos 100 años. La implosión de la burbuja tecnológica y la crisis financiera mundial fueron las únicas dos manchas.

La inflación se ha mantenido baja en el período actual de expansión económica, al igual que ocurrió en los años 20 y los 50, según el informe de Goldman. "El peor resultado para las carteras 60/40 es una inflación alta y en aumento, o sea, cuando sufren bonos y acciones, incluso sin recesión".

Un aumento de los tipos de interés de los bancos centrales "sigue siendo un riesgo fundamental para las carteras con varios activos. En el principal escenario de los estrategas de Goldman (retornos más bajos, pero positivos), los inversores deberían "mantener sus inversiones e incluso se los podrían arriesgar a invertir más".

Volver al inicio

4. Apertura de Wall Street: el Dow Jones vuelve a hacer historia superando los 24.000 puntos

Eleconomista.es

El índice va a firmar su octavo mes consecutivo al alza.... algo que no sucedía desde julio de 1995".

La bolsa de EEUU encara el cierre mensual de noviembre en niveles históricos con el Dow Jones y S&P 500 en máximos. El protagonismo es para el Dow Jones que por primera vez en su historia supera la barrera de los 24.000 puntos. Salvo contratiempo de última hora, el principal índice de Wall Street va a cerrar el octavo mes consecutivo al alza, lo que supone la mejor racha mensual desde julio de 1995.

El índice tecnológico del Nasdaq, que ayer sufrió un duro castigo, también se ha unido a la fiesta bursátil de Wall Street. Las principales referencias de EEUU han abierto la sesión con subidas del 0,4%, con el Dow Jones batiendo por primera vez en su historia los 24.000 puntos y el S&P 500 rozando los 2.640 puntos.

Noviembre está siendo un buen mes para los mercados americanos. El saldo mensual no va a ser el mejor en el año, pero va a servir para que la bolsa amplíe el rally alcista que comenzó en abril.

En concreto, el Dow Jones está a punto de anotarse una subida mensual del 2,5%, la octava consecutiva, que será la racha alcista más prolongada desde 1995. Por su parte el S&P 500 apunta a un ascenso acumulado superior al 1%, también con ocho meses de subidas y firmando el periodo alcista más prolongado desde enero de 2007.

Pese al varapalo, el Nasdaq rebota en la misma línea que el resto de índices y va camino de sumar una subida del 1,5%, con lo que acumula cinco meses al alza.

El principal motor de las subidas está siendo los avances que está consiguiendo la reforma fiscal de Trump. La ley superó el inicio de la tramitación parlamentaria en el Senado ayer por la noche y hoy se inicia el debate. Las expectativas de que salga adelante están provocando que el dólar se desplome un 0,5% frente al euro. La moneda europea recupera los 1,19 dólares y tumba a las bolsas europeas.

El mercado se está comenzando a creer que la reforma estará lista para antes de finalizar el año, tal como prometió Trump. "Las señales son buenas con los avances republicanos", indica a Reuters Brad McMillan, director de inversiones de Commonwealth Financial. Para el experto lo que pueda hacer las bolsas de aquí a final de año va a depender de la aprobación del paquete fiscal de Trump

Antes de la apertura, se han publicado las peticiones semanales de desempleo, que han salido mejor de lo previsto. También se ha conocido el indicador de precio de gasto en el consumo.

[Volver al inicio](#)



5. Eurozona: Dejando atrás una década perdida

Finanzas.com

El bloque de 19 Estados ya está experimentando el crecimiento más fuerte de la última década, y ante la falta de visos de inflación, el impulso podría durar varios años.

En medio del pesimismo en los titulares de la prensa sobre el bloqueo en las negociaciones del 'Brexit', el pulso constitucional en Cataluña y el recelo anti-inmigración en el este del continente, aparece una buena noticia: Europa ha dejado de ser el enfermo de la economía mundial.

El bloque de 19 Estados ya está experimentando el crecimiento más fuerte de la última década, y ante la falta de visos de inflación, el impulso podría durar varios años, según los economistas. «Esta es la mejor versión del crecimiento en la zona euro», afirma Nathan Sheets, antiguo economista internacional en la Reserva Federal y el Departamento del Tesoro de EE.UU. «Nuestros amigos de la Europa continental

deben aprovecharlo. Las vacas flacas han durado mucho tiempo».

El punto de inflexión es impresionante en una región en la que se solapó el hundimiento financiero a nivel global con su propia crisis de deuda soberana, lo que llegó a amenazar la supervivencia de la unión monetaria. La Comisión Europea revisó recientemente sus perspectivas de crecimiento para 2017 hasta el 2,2 por ciento, desde la estimación del 1,7 por ciento de mayo. En un informe del 13 de noviembre, el Fondo Monetario Internacional afirmaba que el crecimiento en toda la región europea, incluyendo la zona euro y las economías en desarrollo de Europa central y del este, está provocando efectos secundarios positivos en el resto del mundo. También se afirma que dichas perspectivas tan positivas tomaban en cuenta la mayor parte de la revisión alcista hasta las perspectivas de octubre.

Los datos publicados el 14 de noviembre indican que la economía de la zona euro ha seguido avanzando con paso firme en el tercer trimestre, con una subida del 0,6 por ciento. «Tras más de cuatro años de dinámica expansionista, la mayoría de los indicadores apuntan a que la economía de la eurozona sigue más o menos a mitad de camino», afirma Angel Talavera, economista en Oxford Economics, Londres. «Si no hay sorpresas, deberíamos vivir varios años más de crecimiento económico».

Europa, en su mejor momento

En declaraciones ante un panel celebrado en Lyon, Francia, el pasado 9 de noviembre, Benoît Coeuré, miembro del Comité Ejecutivo del Banco Central Europeo, llegó a afirmar que en términos de equilibrio y solidez, la economía de la zona euro está en su mejor momento desde el nacimiento de la moneda única en 1999, aunque hizo también un llamamiento a los gobiernos, para que apliquen más reformas que contribuyan a seguir el ritmo.

El círculo virtuoso está respaldado principalmente por el BCE, que esquivó la crisis de deuda y se enrocó en una política monetaria de flexibilidad total. A las empresas y los hogares europeos les tocó hacer el resto. Los beneficios de las empresas están superando las estimaciones, y la confianza del consumidor está en su nivel más alto desde 2001.

Incluso al ritmo actual, la expansión seguirá por detrás de la de EE.UU. en el futuro próximo. El crecimiento de la productividad tampoco está ni cerca de los niveles récord de comienzo de milenio. Casi la quinta parte de los jóvenes no encuentra empleo, y el paro en los países de la periferia de la eurozona supera el 10 por ciento. La inflación sigue aún

por debajo del objetivo del BCE de mantenerse por debajo del 2 por ciento, una señal de que el crecimiento de los salarios sigue desaparecido.

Sorpresas sociopolíticas.

Pese a que ha aumentado el apoyo a la divisa única, aún no ha alcanzado el nivel máximo de 2007. Y los partidos denominados euroescépticos están ganando terreno. El partido de la Alternativa anti-euro (y anti-inmigración) de Alemania fue la tercera fuerza más votada en las elecciones a la cámara baja del pasado mes de septiembre. En Italia, el populista Movimiento Cinco Estrellas ha obtenido resultados impresionantes en las elecciones regionales, antes de las generales del año que viene. Otros terremotos políticos, como la declaración de independencia de Cataluña, podrían provocar más rupturas. Como ha señalado el presidente del BCE, Mario Draghi, las sorpresas a nivel sociopolítico son uno de los principales riesgos.

Para aislar la economía, el BCE anunció el pasado mes de octubre que seguirá comprando deuda (pública y privada) durante la mayor parte del próximo año y que no subirá los tipos hasta mucho tiempo después. Ante la falta de señales de aumento de la inflación, los economistas entrevistados por Bloomberg no prevén subidas en los tipos de interés de referencia hasta el segundo trimestre de 2019.

El aprovechamiento de la capacidad, una medida de la actividad económica, se está acercando a los máximos cíclicos históricos, un buen presagio para la inversión, así como para el empleo. El aumento del empleo, por su parte, debería fomentar el consumo privado y la exportación debería beneficiarse de la solidez comercial a nivel global. El vicepresidente del BCE Vítor Constâncio, aventuró recientemente que, a juzgar por los últimos indicadores, «es cierto que el crecimiento podría ser de verdad más fuerte. No sería ninguna sorpresa».

La política fiscal podría jugar también un papel a la hora de prolongar la racha de crecimiento en Europa. Con los superávits presupuestarios en el horizonte, los economistas alemanes están exigiendo a la canciller Angela Merkel que reduzca las contribuciones más bajas a la Seguridad Social y rebaje los tipos en renta durante su cuarto mandato. Goldman Sachs Group supone que los responsables de los tipos de gran parte de la eurozona van a recuperar parte de la flexibilidad presupuestaria a medida que aumenta el crecimiento.

«Hay razones para pensar que el crecimiento de la zona euro puede ir aún a más en el año 2018», según los economistas de Credit Suisse Group AG, que han incrementado

recientemente sus previsiones hasta una expansión del 2,5 por ciento el año que viene. «Y los riesgos son alcistas».

[Volver al inicio](#)

6. ¿Llega un nuevo crash? El BCE alerta de que los mercados están asumiendo demasiados riesgos

Eleconomista.es

El BCE teme que el mercado está asumiendo demasiados riesgos para obtener adecuadas rentabilidades, principalmente los fondos de inversión.

El Banco Central Europeo (BCE) ha alertado en su último informe de estabilidad financiera del gran riesgo al que se enfrentan los mercados. En él, avisa de que los indicadores de tensiones sistémicas en la zona del euro han permanecido en niveles reducidos en los seis últimos meses gracias a la recuperación económica, pero advierte de que los precios de los activos pueden subir demasiado deprisa, siendo el origen de importantes correcciones.

De este modo, el BCE teme que el mercado está asumiendo demasiados riesgos para obtener adecuadas rentabilidades, principalmente los fondos de inversión. Hasta el punto de subrayarlo como un foco inestabilidad financiera en el citado informe.

Los expertos del banco indican que hay una continua compresión de la prima de riesgo; es decir, los inversores tienen que aumentar su exposición a activos más peligrosos para obtener el retorno esperado.

¿Quién es el culpable?

El BCE teme que un repunte brusco de la volatilidad pille despistados a los inversores. Y argumenta que el bajo nivel propicia que no se mantengan en guardia. Para muchos expertos esta situación está provocada por la política intereses cero de los bancos centrales. El vicepresidente del BCE, Vítor Constancio, negó que fueran culpables y sacó balones fuera poniendo el foco de la inestabilidad lejos de la

zona euro. "No tenemos una situación generalizada de activos sobrevalorados", ha afirmado.

Sin embargo, el propio Bundesbank advierte de que unas tasas persistentemente bajas pueden llevar a los inversores a sobreestimar su capacidad endeudamiento. También la Autoridad de Supervisión Financiera de Suecia ha señalado que una economía fuerte y bajas tasas de interés, como la de la zona euro, crean condiciones para una sobrevaloración de los activos.

El informe del BCE apunta a que la buena situación macro aplana la volatilidad, pero incide que las altas valoraciones generadas por la buena marcha de la economía "han sido precursoras del futuro mercados bajistas y volatilidad elevada, con uno de los posibles efectos secundarios de que los inversores pueden tomar riesgos excesivos". Los expertos recuerdan que los periodos de mercados bajistas más profundos vinieron precedidos de baja volatilidad y altas valoraciones en EEUU desde 1881.

La institución mira a EEUU como foco de inestabilidad y señala que los indicadores en derivados y opciones están anticipando una corrección. "Los inversores están aumentado las posiciones en corto, lo que amplificaría una mayor caída de las acciones.

"El alto endeudamiento entre las empresas puede amplificar la velocidad y la magnitud de una corrección potencial de la volatilidad del precio de los activos", describe el BCE en un escenario más dramático. Hay evidencias micro y macro, que "los precios de las acciones deberían sufrir una corrección por los altos niveles de apalancamiento en Estados Unidos".

Peligro en los fondos de inversión

"Los riesgos para la estabilidad financiera de la zona euro también pueden surgir en el sector de los fondos de inversión, que ha aumentado aún más su asunción de riesgo en los últimos años", subraya el documento. El BCE explica que las asignaciones de activos por los fondos de inversión se han reequilibrado hacia activos de menor calificación y de mayores rentabilidades.

Además, señala que la constitución de los colchones de liquidez de los fondos de renta fija es cada vez menor en todos los segmentos. "El continuo aumento de la asunción de riesgo junto a unas reservas limitadas aumenta el potencial de que el desempeño de los fondos afecte negativamente a las condiciones del mercado", sostiene el banco central.

Otros focos de inestabilidad

Respecto al sector bancario, el BCE apunta que la presión del mercado sobre las entidades de la zona euro se ha moderado aún más desde mayo, pero para un gran número de bancos sus valoraciones siguen siendo bajas en comparación con sus pares a nivel mundial.

La rentabilidad bancaria, además, continúa siendo "un desafío" en la zona euro. En algunos, países las perspectivas de rentabilidad siguen viéndose atenuadas por la elevada existencia de préstamos improductivos (NPL, por sus siglas en inglés).

Según el BCE, otros factores que pesan sobre las perspectivas de rentabilidad de los bancos son el exceso de capacidad, la falta de diversificación de los ingresos y la ineficiencia de los costes.

[Volver al inicio](#)

7. El BCE da la 'receta' a los bancos para vencer al bitcoin y otras divisas digitales

Eleconomista.es

Los bancos deberán acelerar la introducción de los pagos instantáneos, para contrarrestar el atractivo de las divisas digitales como el bitcoin.

Los bancos deberán acelerar la introducción de los pagos instantáneos (en los que el dinero se trasfiere de forma inmediata), para contrarrestar el atractivo de las divisas digitales como el bitcoin, según ha asegurado este jueves Yves Mersch, miembro del BCE. Mersch, también ha destacado que en este estadio en el que se encuentran las divisas digitales, los especuladores mueven sus precios a su antojo.

Con el bitcoin moviéndose sobre los 10.000 dólares, las criptodivisas (que pueden ser usadas para pagos electrónicos instantáneos) han ganado prominencia en el debate financiero, y algunos bancos centrales, como el de Suecia, incluso están considerando introducir su propia versión de estas.

"En mi opinión, las innovaciones futuras en los pagos minoristas se basarán en los pagos instantáneos en

combinación con el acceso a la cuenta proporcionado por el PSD2. Me gustaría subrayar este punto, especialmente en vista del debate público actual sobre la supuesta innovación aportada por los esquemas de monedas virtuales privadas o los tokens", ha destacado Yves Mersch, miembro del consejo ejecutivo del BCE.

No como medio de pago

"Aunque hemos visto un aumento sustancial, partiendo de niveles bajos, en el valor de algunas de las monedas virtuales últimamente, no debemos olvidar que su uso como activo de liquidación es marginal y la aceptación general del usuario como medio de pago es insignificante", destaca el economista belga.

"Los bancos necesitan poner en marcha los pagos instantáneos lo antes posible y proveer una narrativa alternativa para el debate público en curso sobre la supuesta innovación provista por los esquemas de monedas virtuales", ha señalado durante un evento en Roma.

Aunque su adopción por parte de minoristas aún es lenta, las divisas digitales privadas son una fuente de preocupación para bancos centrales, porque amenazan su control sobre el sistema bancario y del suministro de dinero, lo que podría minar las políticas monetarias que usan para controlar la inflación. Ese es el motivo por el que algunos bancos centrales, como el Riksbank sueco y el Banco de Inglaterra, estudian instaurar su propio dinero digital.

Mersch afirma que el BCE "experimentará con dinero en diferentes tecnologías digitales", pero que no veía alcance para "aplicaciones aventureras" de dicha tecnología.

"Su poder adquisitivo fluctúa enormemente y depende únicamente de la actividad del mercado de los especuladores. Queda por ver si estas monedas virtuales pueden considerarse como una alternativa de pago para los consumidores, excepto en casos extremos, como en los estados fallidos, y en qué medida pueden competir con las soluciones que los jugadores del mercado podrán desarrollar en el más seguro y más mercado de pagos minoristas europeo eficiente", asegura el miembro del BCE.

Sus comentarios han sido también respaldados por el miembro del consejo ejecutivo del Bundesbank alemán, Carl-Ludwig Thiele, quien ha asegurado que una divisa digital, como el eKrona propuesto por Suecia, no podría ser instaurada en Alemania, donde aún predominan los pagos en efectivo.

[Volver al inicio](#)

8. Inflación en la zona euro sube menos de lo previsto en noviembre

Eleconomista.es

La inflación se debió principalmente al alza de los costos de la energía, que subieron un 4,7 por ciento anual en noviembre, desde un incremento de 3,0 por ciento en octubre.

La inflación en la zona euro subió menos de lo previsto en noviembre, lo que remarcó que el crecimiento de los precios sigue débil en el bloque y respaldó el plan del Banco Central Europeo de retirar los estímulos sólo en forma gradual.

La inflación en los 19 países que comparten la moneda única subió a 1,5 por ciento en noviembre desde 1,4 por ciento en octubre, incumpliendo las expectativas de una subida de 1,6 por ciento, y se mantienen por debajo del objetivo del BCE de justo menos de 2 por ciento.

La estimación preliminar de Eurostat para el mes no incluye un cálculo intermensual.

La inflación se debió principalmente al alza de los costos de la energía, que subieron un 4,7 por ciento anual en noviembre, desde un incremento de 3,0 por ciento en octubre.

Los precios de la comida no procesada subieron un 2,4 por ciento, frente al 2,8 por ciento el mes pasado.

Calculado sin esos dos componentes más volátiles, lo que el Banco Central Europeo llama la inflación subyacente se mantuvo estable en 1,1 por ciento, frente a expectativas de una leve baja a 1,0 por ciento.

Otro dato divulgado el jueves mostró que el sólido crecimiento económico ayudó a reducir el desempleo en la zona euro al nivel más bajo desde enero de 2009, superando las expectativas del mercado.

La tasa de desempleo bajó a 8,8 por ciento de la fuerza laboral, o 14,34 millones de personas, en octubre, frente a un 8,9 por ciento, o 14,43 millones de personas, en septiembre. Economistas consultados en un sondeo de

Reuters proyectaban que la tasa se mantuviera estable, e 8,9 por ciento.

[Volver al inicio](#)



9. Petróleo: La OPEP acuerda mantener los recortes de producción en 2018

Finanzas.com

"cada país miembro debe asumir plena responsabilidad por su contribución, es la única forma para tener éxito".

Los países productores de petróleo de la OPEP han decidido mantener los recortes de la producción durante todo el 2018, extendiendo así el acuerdo original que caducaba en marzo de ese mismo año, informan fuentes asistentes a la reunión que se celebra hoy en Viena, y que estiman que el reequilibrio del mercado todavía no se ha completado.

El actual presidente de turno de la OPEP, el ministro saudí de Petróleo, Jalid al Falih, instó hoy en Viena, a todos los países miembros a "mantener el rumbo" del actual recorte de producción para poder estabilizar el mercado del crudo.

En su discurso inaugural de la 173 reunión ministerial de la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP), el ministro saudí dijo que "cada país miembro debe asumir plena responsabilidad por su contribución, es la única forma para tener éxito". "Para alcanzar nuestros objetivos de forma sostenida insto a todos los países miembros (de la OPEP) a mantener el rumbo (del recorte pactado)", manifestó Al Falih.

La OPEP y otro diez países productores, entre ellos Rusia, se han citado hoy en Viena para decidir si extienden, y por cuanto tiempo, su acuerdo de retirar del mercado 1,8 millones de barriles diarios de crudo para estabilizar el

mercado, acuerdo que finalmente se ha alcanzado. Con esa política de recortes, los precios han subido en los últimos meses por encima de los 60 dólares por barril, su nivel más alto de los dos últimos años.

"El sentimiento en el mercado es positivo, la tendencia de recuperación se ha acelerado y los inventarios están bajando generalmente", explicó el ministro saudí. "Este resultado se debe al 100 % o más del cumplimiento de los objetivos de producción, por el esfuerzo conjunto de la OPEP y no OPEP (de recortar la producción)", agregó.

Al mismo tiempo, Al Falih aseguró que la credibilidad de la OPEP "ha crecido" por este acuerdo, si bien reconoció que algunos países "se han quedado atrás" en sus cumplimientos.

"Pero esperamos que (estos países) puedan cumplir en los próximos meses. Todos los productores de petróleo se han beneficiado de esta situación, tanto dentro como fuera de la OPEP", concluyó el ministro saudí, cuyo país es el más fuerte dentro del grupo petrolero.

"La historia nos muestra que cuando nos acercamos a las metas, a veces el compromiso empieza a desvanecerse", advirtió Al Falih sobre posibles incumplimientos del acuerdo de recortes de producción.

[Volver al inicio](#)

10. El mercado azucarero está pendiente de decisión de la OPEP

Bloomberg

Se debe a que los costos de la energía pueden ser un factor clave para los precios del azúcar en los próximos meses.

Mientras los ministros de energía se reúnen en Viena esta semana para discutir recortes a la producción de petróleo, el mundo azucarero también mantendrá una estrecha vigilancia sobre el resultado.

Eso se debe a que los costos de la energía pueden ser un factor clave para los precios del azúcar en los próximos meses, ya que determinan el atractivo del etanol, un

biocombustible a base de caña de azúcar. Unos precios de la gasolina altos pueden llevar a los ingenios de caña en Brasil, el principal productor de azúcar, a producir más etanol que el endulzante.

“El precio del azúcar estará muy ligado a lo que ocurra en los precios de la energía”, dijo Plinio Nastari, presidente de la consultora Datagro Ltd., en una entrevista en Londres el miércoles.

Signos de que se está desviando más caña brasileña para hacer el biocombustible han ayudado a elevar los precios de los futuros de azúcar sin refinar en semanas recientes. De todas formas, el endulzante sigue siendo la materia prima de peor desempeño este año entre las seguidas por Bloomberg debido a las expectativas de una mayor oferta, en parte porque la Unión Europea descartó recortes a la producción.

Datagro espera que las plantas de Brasil procesen 56 por ciento de la caña en etanol cuando comience una nueva cosecha en la región centro-sur en abril, un aumento de 3 puntos porcentuales con respecto a la temporada anterior, dijo Nastari. Cofco International Ltd., que también considera que los precios del petróleo son un factor clave del azúcar, estima que actualmente el porcentaje es de 57 por ciento.

“El precio del azúcar seguirá al precio del etanol y el precio del etanol seguirá al precio de la gasolina en el mercado mundial”, dijo Nastari. La tasa de cambio del real también será importante, agregó, porque una moneda local más débil hace que las ventas de azúcar en dólares sean más atractivas.

Los futuros de azúcar sin refinar han subido 3,2 por ciento en Nueva York este mes mientras que el crudo ha avanzado 6,4 por ciento. El precio del petróleo será más importante para la industria azucarera en abril, cuando comience la cosecha centro-sur en Brasil y se tomen decisiones sobre qué hacer con la caña, anotó en una entrevista en Londres el martes Marcelo de Andrade, jefe de azúcar global en Cofco.

“Todo dependerá del precio del petróleo”, dijo.

[Volver al inicio](#)

11. Índices, monedas y futuros

Markets at a Glance			
Major Stock Indexes			4:07 PM EST 11/30/2017
	LAST	CHANGE	% CHG
DJIA	24272.35	331.67	1.39%
Nasdaq	6873.97	49.58	0.73%
S&P 500	2647.58	21.51	0.82%
Russell 2000	1546.28	3.98	0.26%
Global Dow	3013.65	4.60	0.15%
Japan: Nikkei 225	22724.96	127.76	0.57%
Stoxx Europe 600	386.69	-1.27	-0.33%
UK: FTSE 100	7326.67	-66.89	-0.90%

Currencies	4:07 PM EST 11/30/2017		Futures	3:57 PM EST 11/30/2017		
	LAST(MID)	CHANGE		LAST	CHANGE	% CHG
Euro (EUR/USD)	1.1907	0.0057	Crude Oil	57.32	0.02	0.03%
Yen (USD/JPY)	112.52	0.59	Brent Crude	63.57	0.46	0.73%
Pound (GBP/USD)	1.3525	0.0115	Gold	1277.7	-8.5	-0.66%
Australia \$ (AUD/USD)	0.7565	-0.0007	Silver	16.470	-0.091	-0.55%
Swiss Franc (USD/CHF)	0.9836	-0.0011	E-mini DJIA	24260	342	1.43%
WSJ Dollar Index	86.65	-0.07	E-mini S&P 500	2647.50	22.50	0.86%

[Volver al inicio](#)