



Superintendencia de Bancos
Guatemala, C. A.



REPORTE DIARIO DE NOTICIAS

Departamento de Análisis Macroprudencial y Estándares de Supervisión

TITULARES

Centroamérica

1. Deuda pública hondureña crece 5.3% en el primer bimestre de 2018

La deuda pública externa y privada de Honduras se ubicó en US\$8,561.9 millones en el primer bimestre de 2018, un 5.3% más que en el mismo periodo de 2017, informó una fuente oficial.

Estados Unidos

2. Los grandes bancos de EEUU tienen ganancias monstruosas gracias a Trump

Los grandes bancos también aprovechan una economía más fuerte, que ha aumentado modestamente la demanda de hipotecas, préstamos para automóviles y préstamos comerciales.

3. Mercado se prepara para oleada de resultados empresariales sólidos

El mercado se prepara para recibir la próxima semana el grueso de los resultados del primer trimestre de las grandes empresas estadounidenses y europeas, que se han convertido en el lado más brillante de un panorama financiero mundial rodeado por crecientes preocupaciones.

4. Los especuladores aumentan sus apuestas bajistas en contra del dólar

Los 'hedge fund' que apuestan por la caída del billete verde están en máximos del año 2013.

5. Trump frena el rally del petróleo con sus réplicas a la OPEP

El presidente de EEUU advierte a la OPEP de que no permitirá que los precios del petróleo, en máximos desde 2014, continúen "artificialmente muy altos".

Europa

6. La deuda europea sufre su peor semana desde febrero

Las presiones inflacionistas procedentes de las materias primas activan las mayores ventas semanales en la deuda europea desde el inicio de la corrección de febrero.

7. El euro pierde los 1.23 dólares ante las dudas que tiene el BCE para la retirada de estímulos

La moneda europea cae con fuerza frente al dólar y amenaza con descender de los 1.23 dólares y tocar mínimos mensuales.

8. Deutsche Bank transfiere por error 28,000 millones de euros

El primer banco alemán traspasó por error 28,000 millones de euros el pasado mes dentro de su operativa diaria con productos derivados.

Mundo

9. ¿Cómo vamos a auditar empresas si no conocemos la tecnología 'big data'?

El presidente de honor del Consejo Superior de la Orden de Expertos Contables de Francia, publica un libro en el que profundiza sobre el impacto de la transformación digital en la profesión contable.

10. Arabia Saudita busca un nuevo cártel petrolero con Rusia

El país es el primer exportador de crudo en el mundo y los rusos los líderes en producción, con lo que una alianza iría en detrimento de la OPEP, dicen analistas.

11. Índices, monedas y futuros



Centroamérica

1. Deuda pública hondureña crece 5.3% en el primer bimestre de 2018

laTribuna

La deuda pública externa y privada de Honduras se ubicó en US\$8,561.9 millones en el primer bimestre de 2018, un 5.3% más que en el mismo periodo de 2017, informó una fuente oficial.

El saldo de la deuda externa creció 430.7 millones de dólares (5,3 por ciento) en los primeros dos meses de este año con relación al primer bimestre de 2017, cuando sumó 8,131.2 millones de dólares, indicó el Banco Central de Honduras en un informe. El crecimiento, según el organismo hondureño, está justificado por “la diferencia entre las amortizaciones de capital (397.8 millones de dólares) y los desembolsos recibidos (334.7 millones), contrarrestado por una variación cambiaria de 25.1 millones debido a la depreciación del dólar estadounidense frente a otras monedas”.

Del total de la deuda, 7,164.9 millones de dólares (83.7 por ciento) corresponden a la deuda externa, que registró un aumento del 5.1 por ciento al primer bimestre en relación a los 6,814 millones del mismo periodo de 2017, detalla el informe. El 59 por ciento (4,226.2 millones de dólares) de la deuda externa se contrató con organismos multilaterales, 26.8 por ciento (1,922,3 millones) con instituciones financieras y proveedores, y el 14.2 por ciento (1,016.4 millones) con bilaterales, añadió el Banco Central.

La fuente apuntó que la deuda pública representa el 29.7 por ciento de su producto interno bruto (PIB). Por otro lado, la deuda privada acumulada ascendió a 1,397 millones de dólares (16.3 por ciento), lo que supone un aumento de 6.5 por ciento con relación al primer bimestre de 2017, cuando alcanzó 1,311.1 millones de dólares, agregó. El Banco Central indicó que el servicio de la deuda pública en el periodo de referencia alcanzó los 439.3 millones de dólares, de los cuales 397.8 millones fueron para el pago de capital.

El país centroamericano recibió en el primer bimestre 21.7 millones de dólares en desembolsos por parte de organismos multilaterales y bilaterales, y contrató un préstamo por 60 millones, señaló el organismo hondureño.

[Volver al inicio](#)



Estados Unidos

2. Los grandes bancos de EEUU tienen ganancias monstruosas gracias a Trump

CNN Money

Los grandes bancos también aprovechan una economía más fuerte, que ha aumentado modestamente la demanda de hipotecas, préstamos para automóviles y préstamos comerciales.

NUEVA YORK (CNNMoney) - Los grandes bancos están cosechando ganancias monstruosas... y pueden agradecer al presidente estadounidense Donald Trump por su éxito. Los recortes fiscales corporativos de Trump ayudaron a impulsar los resultados del primer trimestre de Wall Street, y también el reciente caos en el mercado, en el cual Trump jugó un papel estelar en ocasiones. Morgan Stanley y Bank of America revelaron ganancias trimestrales récord esta semana. Y una medida crucial de la rentabilidad de Goldman Sachs alcanzó un máximo de cinco años.

Y el rey de la banca, JPMorgan Chase, recaudó 8,700 millones de dólares durante los primeros tres meses de 2018. Esa es la mayor ganancia trimestral de cualquier banco estadounidense en la historia. Los grandes bancos también están aprovechando la economía más fuerte, que ha aumentado modestamente la demanda de hipotecas, préstamos para automóviles y préstamos comerciales. “Los resultados son ciertamente muy impresionantes. Los fundamentos subyacentes de la banca están bastante fuertes”, dijo Nicholas Colas, cofundador de DataTrek Research.

La industria recibió un gran impulso gracias a la ley fiscal republicana. Los bancos tradicionalmente pagan altas tasas

de impuestos, lo que los convierte en uno de los mayores beneficiarios de que la tasa de impuestos corporativos cayera de 35% a 21%. Lo que Bank of America pagó al Tío Sam cayó 26%, a pesar de que el segundo banco estadounidense ganó 30% más. La tasa fiscal efectiva de Morgan Stanley cayó a 21% desde 29% el año pasado. Las tasas fiscales efectivas de JPMorgan, Citigroup y Wells Fargo también cayeron bruscamente.

Los grandes bancos también han aprovechado el retorno de la volatilidad a Wall Street. El drama del mercado, impulsado por la ofensiva comercial de Trump, así como la caída de las acciones tecnológicas y los temores sobre la inflación, impulsaron las operaciones a medida que los clientes se apresuraban a ejecutar órdenes. Esa es una gran fuente de ingresos para las firmas de Wall Street, que sufrieron un 2017 inusualmente tranquilo. “El año pasado fue el mejor entorno para los inversores y el peor para las mesas de negociación. Hubo muy poca volatilidad”, dijo Colas.

Impulsadas por el caos del mercado, las ventas y los ingresos por trading de Morgan Stanley se dispararon 25% a 4,400 millones de dólares el último trimestre. El banco de inversión citó “niveles más altos de actividad de clientes”. Los ingresos por negociación bursátil de Bank of America aumentaron 38%. Los ingresos por trading en Goldman Sachs aumentaron 31% a un máximo de tres años. Goldman Sachs recompensó generosamente a sus empleados: el trabajador promedio ganó 110,000 dólares durante el primer trimestre, frente a los 96,500 dólares del año pasado.

El presidente ejecutivo de Goldman Sachs, Lloyd Blankfein, atribuyó el aumento de la volatilidad a que los bancos centrales están reduciendo los programas de la era de la crisis que contenían las turbulencias del mercado. “No diría que estamos sacando corchos de champán”, dijo Blankfein a CNBC el miércoles, “pero ciertamente podemos ver lo que sucede cuando comenzamos a caminar de vuelta a un mercado financiero normal”. Las noticias no fueron buenas para todos los grandes bancos. Las acciones de Wells Fargo cayeron después de que el banco advirtió que enfrenta una multa potencial de 1,000 millones de dólares por automóviles e hipotecas. El asediado banco advirtió que quizás necesitará revisar sus ganancias del primer trimestre. Wells Fargo también está lidiando con sanciones de la Reserva Federal que limitan el tamaño de sus activos a 2 billones de dólares. Las fuertes ganancias de otros bancos en realidad no impresionaron a los accionistas este trimestre.

Una preocupación es que los grandes bancos se están beneficiando de fuerzas poderosas pero fugaces: volatilidad

y recortes de impuestos. El negocio principal —los préstamos— no luce tan fuerte como algunos esperaban dada la fuerte economía y el impacto positivo de los recortes de impuestos corporativos. Por ejemplo, JPMorgan dijo que sus préstamos comerciales e industriales aumentaron 5% respecto al año pasado, pero bajaron 1% en comparación con el cuarto trimestre. Marianne Lake, directora financiera de JPMorgan, describió durante una llamada telefónica a los analistas una “desaceleración general de la industria” en los préstamos.

Lake dijo que JPMorgan espera un crecimiento crediticio modesto para 2018, pero señaló que el banco está actuando “de manera muy selectiva y cautelosa, dado el lugar en el que estamos en el ciclo”. Otro problema que se avecina en el horizonte: el mercado de bonos está teniendo dificultades de nuevo. Las tasas del Tesoro a corto plazo han subido, mientras que las tasas a largo plazo se están reduciendo. Eso se conoce como una curva de rendimiento “que se aplana” y es malo para los bancos, que pagan intereses sobre tasas a corto plazo y otorgan préstamos a largo plazo.

Estas dinámicas ayudan a explicar por qué los inversores no se están apresurando a comprar acciones bancarias en este momento. Colas dijo que, a pesar de su éxito, los grandes bancos están cotizando a aproximadamente las mismas valoraciones que el año pasado. “Aunque los bancos están obteniendo ganancias muy sólidas, los inversores son reacios a recompensarlos”, dijo.

[Volver al inicio](#)

3. Mercado se prepara para oleada de resultados empresariales sólidos

Reuters

El mercado se prepara para recibir la próxima semana el grueso de los resultados del primer trimestre de las grandes empresas estadounidenses y europeas, que se han convertido en el lado más brillante de un panorama financiero mundial rodeado por crecientes preocupaciones.

Por ahora, los anuncios de las corporaciones de Estados Unidos han superado las previsiones, con un crecimiento anualizado de las utilidades en torno al 20 por ciento. Esto

dio sustento a la Bolsa de Nueva York en un contexto de temor por el proteccionismo y las rencillas diplomáticas entre las potencias. Mark Heppenstall, presidente de inversiones de Penn Mutual Asset Management en Horsham, Pensilvania, dijo: "la vara (para las ganancias) estaba alta. Había un riesgo de que las expectativas serían superiores a la realidad pero en general las ganancias han sido favorables".

La lista de empresas estadounidenses que reportan en días venideros es larga, con nombres de todos los sectores, como Facebook, Verizon, Coca Cola y Time Warner. En Europa, algunas de las principales serán Deutsche Bank, Nokia y Shell. En línea con el tono positivo de las empresas, los inversores se volcaron a la deuda corporativa más riesgosa durante la última semana, de acuerdo con los datos de Lipper, ya que destinaron las mayores sumas en más de 16 meses a fondos de bonos estadounidenses de alto rendimiento.

Por otra parte, en Estados Unidos se conocerá la estimación inicial de la evolución del producto interno bruto (PIB) del primer trimestre. Un sondeo de Reuters calculó un crecimiento de un 2,3 por ciento, que sería el más bajo desde el primer trimestre del año pasado. A su vez, el Banco Central Europeo (BCE) y el Banco de Japón (BoJ, por sus siglas en inglés) celebran sus encuentros programados de política monetaria, donde evaluarán el riesgo de una desaceleración económica incipiente, combinada con la reciente escalada de los precios de las materias primas. Ambos cambios -la moderación de la actividad y las oscilaciones de las "commodities"- son resultados de las fricciones comerciales entre Estados Unidos y China y de la tensión entre Washington y Moscú, que llevó a una alteración de los mercados de metales.

[Volver al inicio](#)

4. Los especuladores aumentan sus apuestas bajistas en contra del dólar

elEconomista.es

Los 'hedge fund' que apuestan por la caída del billete verde están en máximos del año 2013.

"Pienso que el dólar es demasiado fuerte. Y, parcialmente, es culpa mía porque la gente tiene confianza en mí", estas palabras pronunciadas por Donald Trump hace poco más de un año fueron el comienzo del fin de la senda alcista del

dólar. Desde entonces el billete verde se ha depreciado frente 15 de las 16 mayores monedas del mundo -solo el real brasileño cae en el periodo- y el índice dólar ha retrocedido un 11% en este periodo. Y los especuladores creen que la moneda norteamericana seguirá debilitándose.

En concreto, hay suscritos 273.000 contratos netos (aquellos que esperan un descenso menos los que prevén una subida) que apuestan por una caída del dólar, el nivel más alto desde el arranque del año 2013, según los datos de la Commodity Futures Trading Commission (CFTC). Esta medida se construye a partir de las apuestas a futuro de las principales divisas mundiales frente al dólar. El grueso del envite bajista se construye a partir de dos apuestas: a que el euro continúa su escalada y a que el peso mexicano hace lo propio. Con los últimos datos disponibles, hay 147.463 contratos netos que esperan una subida de la divisa común frente a la moneda de EEUU -rozando máximos históricos marcados este año- y 102.218 que prevén un alza de la divisa centroamericana.

Los fundamentales

Si hace no tanto tiempo el mercado estaba pendiente de una posible paridad entre el euro y la divisa estadounidense ahora todos los analistas se han olvidado de esta posibilidad e incluso apuestan por una continuidad en la debilidad del dólar.

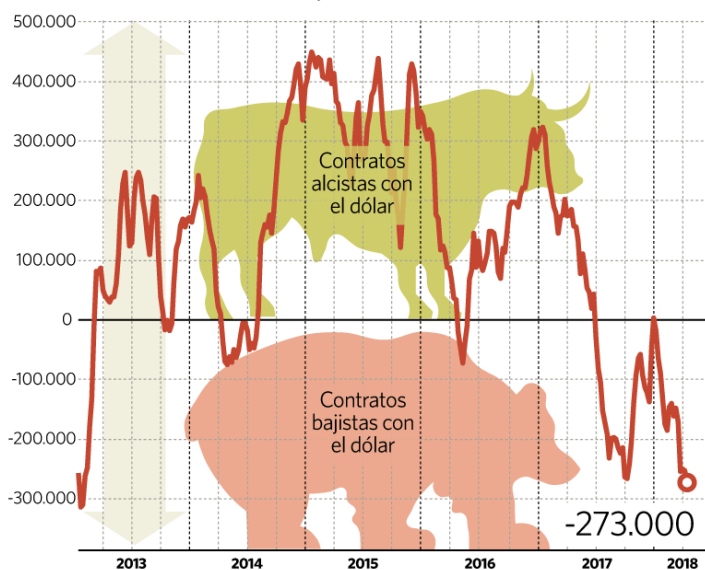
"Aunque el dólar ha afrontado algunos vientos en contra de corto plazo, su persistente incapacidad para apreciarse apoyándose en unos datos de crecimiento económico y de tipos relativos favorables hacen que estemos menos confiados en su capacidad para fortalecerse en el futuro", señalan desde NatWest Markets. En esta misma línea, el equipo de ING explica que "el dólar se está depreciando o bien por una buena razón (el crecimiento global) o una mala (el proteccionismo)", pero que "el ciclo de la Fed parece estar ya puesto en precio".

Con el euro intercambiándose entre los 1,23 y los 1,24 dólares durante las últimas sesiones, de los expertos esperan que la divisa común continúe con la subida. El consenso recogido por Bloomberg pronostica que el euro escalará otro 2% -hasta 1,26 dólares- antes de fin de este año y que en 2019 se situará en los 1,30 billetes verdes.

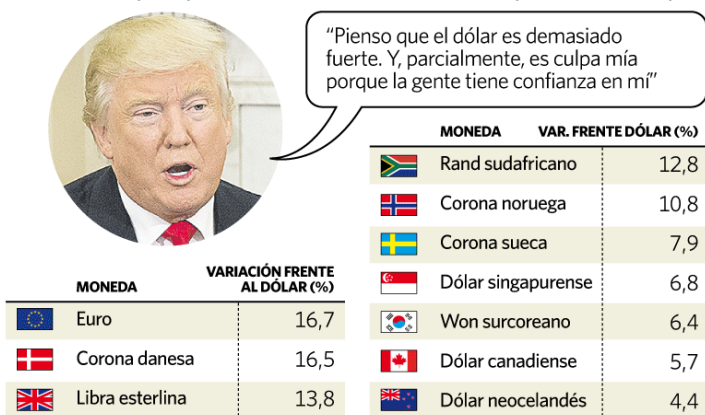
En lo que va de año la moneda de la eurozona se ha revalorizado un 3% frente al dólar, pero se ha mantenido de manera bastante estable en una horquilla entre los 1,20 y los 1,25 billetes verdes. Toda vez que la Fed parece tener marcada una hoja de ruta clara de aquí a fin de año -se esperan otras dos subidas de tipos de aquí a fin de año- todos los ojos estarán puestos en la gradual retirada de estímulos del BCE.

El euro es la divisa que más se aprecia

Evolución de los contratos de los especuladores sobre el dólar (nº de contratos)



Qué hacen las principales divisas frente al dólar desde las palabras de Trump



Fuente: Bloomberg.

elEconomista

[Volver al inicio](#)

5. Trump frena el rally del petróleo con sus réplicas a la OPEP

Expansión.com

El presidente de EEUU advierte a la OPEP de que no permitirá que los precios del petróleo, en máximos desde 2014, continúen "artificialmente muy altos".

La escalada en el precio del petróleo, sin freno en las últimas jornadas, da paso a una corrección. El barril de Brent rozó en la sesión de ayer los 75 dólares, al ampliar sus máximos desde finales de 2014 hasta los 74,75 dólares. La conquista de estos niveles había elevado la revalorización acumulada en el último mes al 15%, un porcentaje similar al que se anotó el precio del petróleo en el conjunto de 2017. El barril

tipo West Texas, de referencia en EEUU, se había acercado en su escalada a la barrera de los 70 dólares, al firmar nuevos máximos desde 2014 en 69,56 dólares. En medio de un resurgir de las tensiones geopolíticas en Oriente Medio, la posibilidad de que el Gobierno estadounidense ampliara las sanciones contra grandes países productores de petróleo como Irán y Rusia ha favorecido la escalada en el crudo.

La recogida de beneficios se activa en la sesión de hoy, y en especial después de conocer los mensajes lanzados por el presidente de EEUU contra la OPEP. En la misma semana en la que se han filtrado los planes de Arabia Saudí para elevar el petróleo hasta los 80 o incluso los 100 dólares, Donald Trump ha acusado a la OPEP de inflar los precios hasta situarlos en niveles "artificialmente muy altos".

Trump ha ido más lejos, y ha finalizado su tuit con un mensaje claro en contra de los propósitos del país líder de la OPEP de elevar los precios. Según ha zanjado el presidente estadounidense, "no permitirá" esta estrategia. El precio del crudo se repliega desde sus máximos de 2014, y el barril de Brent pone en peligro el nivel de los 73 dólares. El barril tipo West Texas, de referencia en EEUU, registra mínimos intradía en 67 dólares. El mensaje de Donald Trump se ha producido coincidiendo con la reunión de hoy en Arabia Saudí de la OPEP y de países como Rusia con el objetivo de valorar las consecuencias de los recortes de producción aplicados desde enero de 2017, y vigentes hasta el cierre de 2018. Tanto Arabia Saudí como Rusia se han mostrado favorables a prorrogar sus recortes a 2019.

Boom del 'shale oil'

La contención de la oferta de crudo por parte de la OPEP y de países como Rusia, en un periodo de repunte de la demanda, podría ser neutralizada con el boom del 'shale oil'. Gracias al auge del petróleo no convencional, alentado por la subida en los precios del crudo, en los últimos meses EEUU ha elevado su producción por encima de la barrera de los 10 millones de barriles diarios, unos niveles inéditos desde los años 70 y similares a los de potencias como Rusia y Arabia Saudí. Desde que Donald Trump fue elegido presidente de EEUU, el mercado ha especulado en varias ocasiones sobre la posibilidad de que aprobara medidas destinadas a reactivar la explotación de yacimientos petrolíferos. En mayo del pasado año el mercado ya reaccionó a la propuesta del Gobierno estadounidense para vender la mitad de sus reservas estratégicas de crudo y favorecer la explotación en Alaska. Los ingresos derivados del petróleo han figurado además entre las medidas planteadas por la Administración Trump para reducir el déficit de Estados Unidos.

[Volver al inicio](#)



6. La deuda europea sufre su peor semana desde febrero

Expansión.com

Las presiones inflacionistas procedentes de las materias primas activan las mayores ventas semanales en la deuda europea desde el inicio de la corrección de febrero.

Las deudas públicas de Alemania, de referencia en Europa, de Francia y de Holanda comparten una estadística significativa. Registran la mayor subida semanal en los intereses desde la sufrida al inicio de febrero, cuando el incremento en los costes de financiación se convirtió en uno de los detonantes de la corrección que sacudió a los mercados. Las tensiones inflacionistas afloran de nuevo. El principal responsable de este resurgir es el rally que protagonizan en las últimas jornadas las materias primas. Metales como el aluminio se han disparado hasta un 33% en dos semanas, y el precio del petróleo ha subido en el último mes un 15%, prácticamente lo mismo que en todo 2017.

En Estados Unidos, las ventas elevan la rentabilidad de su deuda a diez años al borde del 2,9%, en línea con el nivel que registraba al desatarse la corrección en febrero. En sus bonos a dos años el interés supera el 2,4%, en máximos de una década, desde el año 2008. La fortaleza de la economía mundial y la escalada en las commodities eclipsan los efectos de unos datos de inflación en Europa inferiores a lo esperado por los analistas. La inflación en la eurozona aumentó un 1,3% en marzo, una décima menos de la estimación previa y de lo previsto por los analistas.

Los inversores relativizan estas cifras y desplazan su mirada hacia los efectos que podría tener el encarecimiento de las materias primas en las perspectivas de inflación a medio plazo. Las ventas se aceleran, y la rentabilidad exigida a la deuda de referencia en la eurozona, la de Alemania, alcanza sus máximos de cinco semanas en el bund. La renta fija a diez años supera por momentos la barrera del 0,60%, como consecuencia de una subida semanal cercana a los 10 puntos básicos, la mayor desde el inicio de febrero. Al igual que la deuda pública de Alemania, la de Francia y la de Holanda también registran la mayor subida semanal en el

interés de sus bonos a diez años de las últimas 10 semanas. Las subidas sitúan la rentabilidad exigida al bono a diez años de Francia por encima del 0,80%, y a un paso el 0,75% en el caso de la deuda equivalente de Holanda.

[Volver al inicio](#)

7. El euro pierde los 1.23 dólares ante las dudas que tiene el BCE para la retirada de estímulos

ElEconomista.es

La moneda europea cae con fuerza frente al dólar y amenaza con descender de los 1.23 dólares y tocar mínimos mensuales.

La próxima semana se reúne el BCE ante la perspectiva de que inicie la retirada de estímulos económicos empezando por terminar con el programa de adquisición de activos. Los economistas comienzan a dudar de que suceda este año por el miedo a una guerra comercial. El mercado espera que BCE arroje alguna pista sobre el desenvolvimiento de la política monetaria ultra laxa que ha aplicado en los últimos años para salir de la crisis económica. En marzo inició su cambio de discurso para no seguir prolongando el programa de compras de deuda a final de este año, pero todavía queda por despejar la incógnita de cómo lo hará. Incluso ya se ha empezado a hablar de primera subida de tipos.

Hoy una encuesta entre economistas publicada por Bloomberg señala que la decisión de poner fin de forma definitiva a las adquisiciones de activos se retrasará por el miedo a que una guerra comercial termine dañando a la economía europea. Los expertos retrasaron sus estimaciones sobre cuándo el presidente del BCE, Mario Draghi, comunicará el siguiente paso hacia la normalización. Está por ver si las compras de activos terminan este año, tal como tiene previsto el banco central o decide prorrogarla si se complica el escenario económico.

"El BCE mantendrá su expectativa de un crecimiento sólido y amplio", indica Kristian Toedtmann, economista de DekaBank. "Pero mientras el riesgo de una guerra comercial no esté fuera de discusión y sigan la serie de datos económicos, es probable que el BCE posponga las decisiones importantes", subraya. Las posiciones alcistas para el euro se encuentran en máximos históricos, según Reuters, pese al retroceso de los indicadores adelantados de la economía europea, unas cifras de inflación más bajas de lo previsto y la apertura de posiciones bajistas de los hedge

funds. El Consejo de Gobierno ha modificado su lenguaje de política desde que comenzó el año con la solidez del crecimiento económico. Ha sido el primer paso para comenzar el proceso a la normalidad. El siguiente sería eliminar de su comunicado la condición de una "subida sostenida" de la inflación para por fin a las compras. El 50% de los encuestados creen que este paso se dará en junio frente al 80% que lo pensaba en la anterior ronda. "El euro será vulnerable a sacudidas si vemos que el BCE señala una postura cautelosa la próxima semana", indica Marc Ostwald, estrategia global de ADM Investor.

Los analistas de Nordea opinan que el BCE será cauteloso y no moverá ficha por el debilitamiento en los datos económicos y las preocupaciones de una escalada en las disputas comerciales. "El banco central todavía quiere enfatizar la paciencia, la prudencia y la persistencia de su política monetaria" y es probable que no haya cambios en el mensaje, "el tono de Draghi debería ser relativamente moderado".

[Volver al inicio](#)

8. Deutsche Bank transfiere por error 28,000 millones de euros

Expansión.com

El primer banco alemán traspasó por error 28,000 millones de euros el pasado mes dentro de su operativa diaria con productos derivados.

Deutsche Bank, el mayor banco alemán, realizó por error una transferencia de 35.000 millones de dólares (28.000 millones de euros) el pasado mes, dentro de su operativa diaria con productos derivados, según ha adelantado Bloomberg. "Se produjo un error operativo en el movimiento de garantías entre las cuentas principales de Deutsche Bank y la cuenta Eurex de Deutsche Bank", ha confirmado un portavoz del banco. "El error se identificó en cuestión de minutos y se rectificó. Hemos revisado rigurosamente las razones por las que ocurrió esta incidencia y hemos tomado medidas para evitar que vuelva a ocurrir", resaltó. El fallo se produjo durante las últimas semanas del mandato del expresidente ejecutivo John Cryan y plantea incertidumbres sobre los procesos de control y riesgos del banco.

[Volver al inicio](#)



9. ¿Cómo vamos a auditar empresas si no conocemos la tecnología 'big data'?

Expansión.com

El presidente de honor del Consejo Superior de la Orden de Expertos Contables de Francia, publica un libro en el que profundiza sobre el impacto de la transformación digital en la profesión contable.

"Más allá de la automatización de los modos de producción, han salido nuevos modelos económicos y nuevos sistemas de gestión de empresas, basados en la agilidad y la incorporación de nuevos talentos. La profesión de economista no tiene otro remedio que adaptarse al cambio, para entender, dominar y controlar la economía digital", señala Arraou. "¿Cómo vamos a auditar una empresa si no entendemos su sistema de información? Si no conocemos la tecnología, ¿cómo podremos determinar si los datos están seguros? ¿Cómo podremos detectar un fraude si no contamos con ingenieros (data scientists) en nuestros equipos?", se pregunta.

Para Arraou, se trata de "un mundo nuevo que tenemos que entender". En cuanto a las implicaciones del cambio digital sobre la profesión contable, este experto cita retos estratégicos, como gestionar las nuevas expectativas de los clientes (más asesoramiento), así como la incorporación de programas informáticos que contribuyan a "una mejora de la productividad contable y a desvalorizar progresivamente la misión básica sobre la que se asienta la prerrogativa de servicio".

Según un estudio publicado en 2013 por los investigadores de la Universidad de Oxford Carl Benedikt Frey y Michael Osborne, la probabilidad de que los contables y auditores pierdan su empleo a causa de la automatización para 2033 es del 94%. "Solo en Londres, entre 2001 y 2014 han desaparecido 30.000 puestos de contables, lo que equivale al doble de los cajeros de tiendas", dice Arraou en su libro. En su opinión, "los economistas, en sus múltiples áreas de actividad, tienen ante sí un magnífico futuro, siempre y

cuando anticipen los cambios y hagan evolucionar su oferta de servicios".

[Volver al inicio](#)

10. Arabia Saudita busca un nuevo cártel petrolero con Rusia

Agencias

El país es el primer exportador de crudo en el mundo y los rusos los líderes en producción, con lo que una alianza iría en detrimento de la OPEP, dicen analistas.

DUBÁI (Agencias) -Arabia Saudita busca integrar a Rusia en un nuevo cártel de países productores de crudo para estabilizar los precios a largo plazo en detrimento de la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP), que preside actualmente, estiman analistas. Arabia Saudita es el primer exportador de petróleo en el mundo mientras que Rusia es el primer productor. Esta nueva alianza sería más amplia que la que reúne actualmente en la OPEP a 14 países que desde 1960 domina el mercado mundial de crudo, pero cuyo peso disminuye a diario, según los expertos. Algunos afirman incluso que la OPEP está "de facto muerta".

En enero Arabia Saudita lanzó públicamente la idea de perennizar el acuerdo de cooperación alcanzado a fines de 2016 entre los miembros de la OPEP y otros 10 países productores para reducir la producción y presionar al alza los precios. El príncipe heredero Mohamed bin Salmán y el ministro de Energía saudí, Jaled al Faleh, quieren un marco de cooperación a largo plazo. La idea fue respaldada por varios miembros de la OPEP, principalmente Emiratos Arabes Unidos y Kuwait. Un portavoz del Kremlin declaró el mes pasado que Rusia y Arabia Saudita conversaron sobre "un amplio abanico de opciones" para una cooperación en el mercado mundial del crudo.

'Mantener los precios estables'

El viernes en Yedá (oeste de Arabia Saudita) los países miembros de la OPEP se reúnen con los que suscribieron el acuerdo de limitar la producción para evaluar el respeto de las cuotas y evocar, eventualmente, una cooperación a largo plazo. Los productores se ven alentados por los resultados del acuerdo que estableció un equilibrio en el mercado que izó los precios de menos de 30 dólares el barril a principios de 2016 a más de 70 dólares a la fecha. "Sin la cooperación

de Rusia y otros productores no miembros de la OPEP, hubiese sido difícil obtener este éxito. Se hubiesen necesitado medidas dolorosas de parte de los miembros de la OPEP", explicó el analista Kamel al Harami de Kuwait.

"La nueva forma de cooperación parece esencialmente una alianza entre Arabia Saudita y Rusia", dijo a AFP. Jean-François Seznec, experto en la materia y que da cursos en Estados Unidos, "los dos mayores proveedores de petróleo convencional --Riad y Moscú-- pueden trabajar juntos para mantener los precios estables o pelearse aumentando la producción para matar el mercado de los productores de esquisto, aunque muriendo ellos de paso". "La única manera lógica e inteligente es mantener los precios estables", estimó. Los precios cayeron a mínimos a mediados de 2014 porque los productores, principalmente de Arabia Saudita, rechazaron reducir su producción para conservar su mercado frente a la ruda competencia del petróleo estadounidense obtenido por fracturación, lo que llevó a un exceso de oferta.

Proyecto de carta

El lunes, en Kuwait, el secretario general de la OPEP, Mohamed Barkindo, habló de una nueva alianza entre productores como de un "nuevo capítulo" en la historia de la industria petrolera. En los próximos meses, dijo, los productores buscarán "institucionalizar este marco a largo plazo", con una participación amplia e inclusiva. Suhail al Mazruei, ministro de Energía emiratí, declaró el mes pasado que se elaboraría para fines de 2018, cuando llegará a su fin el actual acuerdo para limitar la producción, "un proyecto de carta" para la nueva alianza.

Faleh afirmó que la cooperación ruso-saudí durará "décadas y generaciones". "Vamos a trabajar juntos, no sólo con los 24 países, sino también invitando más participantes", dijo. "La OPEP perdió un poco su blasón luego de la adhesión de Rusia al acuerdo de cooperación. Eso quería decir que no podía hacer sola el trabajo", explicó Harami. Según Seznec "la OPEP está de facto muerta", pero sigue siendo "útil en el sentido en que da a los sauditas un foro para intercambiar ideas con productores menores y proveer informaciones apropiadas a todos".

[Volver al inicio](#)

11. Índices, monedas y futuros

Wall Street Journal Market Data.

Markets at a Glance

Major Stock Indexes

4:27 PM EDT 4/20/2018

	LAST	CHANGE	% CHG
DJIA	24462.94	-201.95	-0.82%
Nasdaq	7146.13	-91.93	-1.27%
S&P 500	2670.14	-22.99	-0.85%
Russell 2000	1564.12	-9.69	-0.62%
Global Dow	3083.25	-19.51	-0.63%
Japan: Nikkei 225	22162.24	-28.94	-0.13%
Stoxx Europe 600	381.84	-0.11	-0.03%
UK: FTSE 100	7368.17	39.25	0.54%

DJIA

4:19 PM EDT 4/20/2018



Currencies

4:27 PM EDT 4/20/2018

	LAST(MID)	CHANGE
Euro (EUR/USD)	1.2288	-0.0057
Yen (USD/JPY)	107.61	0.24
Pound (GBP/USD)	1.4015	-0.0067
Australia \$ (AUD/USD)	0.7670	-0.0060
Swiss Franc (USD/CHF)	0.9750	0.0038
WSJ Dollar Index	84.33	0.36

Futures

4:18 PM EDT 4/20/2018

	LAST	CHANGE	% CHG
Crude Oil	68.28	-0.01	-0.01%
Brent Crude	73.78	0.00	0.00%
Gold	1338.0	-10.8	-0.80%
Silver	17.130	-0.109	-0.63%
E-mini DJIA	24437	-200	-0.81%
E-mini S&P 500	2672.00	-21.00	-0.78%

[Volver al inicio](#)