



NOTICIAS DE CIERRE



DEPARTAMENTO DE SUPERVISIÓN DE RIESGOS INTEGRALES

Los inversionistas huyeron el jueves de Wall Street y desataron la peor ola de ventas desde el punto medio de la crisis financiera más reciente, a comienzos del 2009, dejando a las acciones en zona de corrección plena.

1. Wall Street se desploma en peor ola de ventas en dos años
2. El BCE causa el caos bursátil
3. Acciones América Latina sucumben ante ola mundial de ventas
4. El ministro de Economía de Taiwán descarta una segunda recesión mundial
5. La 'guerra' de divisas está de vuelta
6. La Casa Blanca asegura que Geithner no tiene intención de dejar el Tesoro
7. AIG reporta ganancias de 1,840 mdd
8. Bank of New York Mellon cobrará tarifas por grandes depósitos
9. El BCE adopta medidas contra la crisis, pero las Bolsas siguen cayendo
10. Trichet reconoce que el crecimiento económico se ralentiza
11. La crisis se extiende, pero Alemania se opone a reabrir el debate del fondo de rescate
12. Los europeos se muestran optimistas pese a la crisis de deuda
13. El CEBR británico ve probable un 'default' de Italia, pero cree que España puede evitarlo
14. Italia y España mantienen en vilo a la eurozona
15. La Fiscalía italiana incauta documentos de Moody's y S&P
16. Los bancos británicos deberán informar de su exposición a Bélgica
17. Brasil: Banco Central garantiza protección ante crisis
18. ¿Un nuevo escándalo en el FMI?
19. Oro cae desde récord por desplome mercados
20. Petróleo se desploma por aversión al riesgo
21. Commodity Futures

COMPANY	PRICE	CHANGE	%CHANGE	VOLUME (en millones)	TIME EDT
BANK OF AMERICA	8.83	-0.71	-7.44	300.33	16:39
CITIGROUP INC	34.81	-2.45	-6.58	56.21	16:39

1. Wall Street se desploma en peor ola de ventas en dos años

Reuters

Los inversionistas huyeron el jueves de Wall Street y desataron la peor ola de ventas desde el punto medio de la crisis financiera más reciente, a comienzos del 2009, dejando a las acciones en zona de corrección plena. El Dow Jones y el S&P se derrumbaron más de un 4 por ciento el jueves y el Nasdaq se hundió un 5 por ciento por el miedo a que Estados Unidos esté viendo otra recesión y que la crisis de deuda soberana en Europa esté atrapando a dos de sus mayores economías. Los analistas pronosticaron más pérdidas, aún cuando las acciones han caído en nueve de los últimos diez días. Los rendimientos de las notas del Tesoro a 2 años cayeron a un mínimo histórico, dado que los inversores buscaron refugio en la deuda del Gobierno de corto plazo.

"La gente se está rindiendo porque no pueden encontrar alivio en ningún frente", dijo Milton Ezrati, estratega de mercado de Lord Abbot Co. en Jersey City, Nueva Jersey, que gestiona 110.000 millones de dólares en activos. La caída en el S&P 500 deja al índice más de un 10 por ciento bajo su máximo del 29 de abril, considerado una corrección. Más de 13.000 millones de acciones cambiaron de manos, el día en el que se registró el mayor número de operaciones en más de un año. Los títulos que cayeron superaron a los que avanzaron en la Bolsa de Nueva York en una proporción de 19 a 1. El reciente malestar de mercado procede de una serie de factores. Los datos económicos de Estados Unidos han empeorado, sugiriendo una desaceleración en el crecimiento de un ritmo ya flojo en el primer semestre.

La crisis de deuda soberana de Europa ha resistido remedios y amenaza con tragarse a grandes economías de la zona euro como España e Italia. "Los problemas de deuda en Europa, especialmente con los rendimientos en los bonos de los Gobiernos italianos y españoles subiendo, están haciendo que los inversores acaparen la mayor liquidez posible", dijo Stephen Massocca, director gerente de Wedbush Morgan en San Francisco. El promedio Dow Jones industrial perdió 512,46 puntos, o un 4,31 por ciento, y cerró en 11.383,98 unidades, mientras que el índice Standard & Poor's 500 cayó 60,21 puntos, o un 4,78 por ciento, a 1.200,13. En tanto, el índice Nasdaq Composite perdió 136,68 puntos, o un 5,08 por ciento, y cerró a 2.556,39 unidades.

Cerca de 13.800 millones de acciones cambiaron de manos en la Bolsa de Nueva York, NYSE Amex y el Nasdaq, la cantidad más alta desde el 25 de junio del 2010, y muy por

sobre la cifra promedio diaria de cerca de 7.480 millones. Las pérdidas ocurrieron en todos los sectores. Entre las acciones que tocaron mínimos nuevos de 52 semanas estuvieron las de Bank of America, que perdieron un 7,4 por ciento a 8,83 dólares; las de Citigroup, que perdieron un 6,6 por ciento a 34,81 dólares y las de Hewlett-Packard, que perdieron un 5,1 por ciento a 32,54 dólares. Entre los sectores, el índice de energía del S&P perdió un 6,8 por ciento. El índice de materiales perdió un 6,6 por ciento.

Los futuros del crudo en Estados Unidos perdieron 5,30 dólares a 86,63 dólares por barril en Nueva York. El índice de volatilidad CBOE saltó un 35,4 por ciento a 31,66, su nivel más alto desde julio del 2010. Fue el mayor avance desde febrero del 2007. En el exterior, el Banco Central Europeo señaló que adquiriría bonos de Gobierno en respuesta al empeoramiento de la crisis de deuda europea. En Japón, el Gobierno intervino en los mercados de monedas para frenar los recientes avances del yen. El viernes el Gobierno estadounidense publica el reporte de nóminas de julio, cifras estrechamente observadas, para medir a la economía del país.

[Volver al inicio](#)

2. El BCE causa el caos bursátil

El País

Los mercados del Viejo Continente han reaccionado con excesiva dureza ante la negativa del Banco Central Europeo (BCE) a comprar títulos de deuda pública de España e Italia. La prima de riesgo -diferencial entre la rentabilidad de los bonos de deuda a 10 años alemán y español- volvió a superar **los 400 puntos básicos**, cerrando la cotización en 398 y batiendo, como cada día, un nuevo récord. El Ibex, por su parte, perdió un 3,89% al cierre de sesión, hasta situarse en 8.686 puntos. La tónica de caídas se extendió al resto de parques europeos. Londres, Fráncfort y París se dejaban un 3,2%, 3,5% y 4%, respectivamente. El índice de Italia, otro de los países más castigados por los mercados en las últimas semanas, se llevó la peor parte con un **retroceso del 5,16%**, mientras que su prima de riesgo tocaba los 400 puntos, para cerrar en 389. Y eso que el BCE parecía que - más que contribuir a incrementar la sensación de inestabilidad- podía echar a España el cable que necesita para salir del huracán financiero al que se enfrenta en las últimas semanas.

La vicepresidenta Elena Salgado insistía ayer en que el Gobierno ha mantenido diversos contactos en las últimas horas con autoridades europeas para lograr salir del atolladero en el que se encuentra sumido el país. Refiriéndose al BCE y a una hipotética **compra de deuda**

pública española en el mercado secundario -algo que la entidad ya ha hecho con otros países en apuros- la ministra aseguraba que "el organismo haría lo que fuera mejor para los intereses de Europa y de la zona euro". Así, las miradas quedaban puestas en la comparecencia de hoy del presidente del BCE, Jean Claude Trichet, y el posible anuncio de una compra de bonos españoles, algo que sin duda ayudaría a relajar la vertiginosa escalada que vive en las últimas semanas la prima de riesgo nacional. La jornada empezaba tranquila, con la relajación de la prima hasta los 370 puntos, frente a los 385 con los que cerró la sesión del miércoles. La buena demanda en la subasta del Tesoro de bonos de deuda a 3 años, aunque a intereses muy altos comparadas con la colocación de junio, contribuyó también a la toma de aire.

El BCE compra deuda de Irlanda y Portugal

Trichet dejó entrever en su comparecencia -usando el lenguaje tan ambiguo que le caracteriza- que el BCE volvería al mercado para reducir la situación de inestabilidad en el mercado de deuda con la compra de títulos. Recurriendo a la lógica, todo hacía pensar que esos títulos a los que se refería el dirigente del BCE pertenecían a Italia o España, los dos países que más están sufriendo en las últimas semanas. Sin embargo, cuando más cundía el optimismo sobre una posible ayuda del banco central, fuentes del mercado confirmaban a Reuters que la deuda que acababa de adquirir el regulador de la política monetaria común pertenecían a **Irlanda y Portugal**. Nada, de momento, de comprar deuda española e italiana, lo que terminó por hundir los mercados europeos tras una sesión de ligeros retrocesos.

Todos los grandes valores del mercado español bajaron: Repsol, el 5,71 %; Banco Santander, el 4,43 %; BBVA, el 4,12 %; Iberdrola, el 3,45 %, y Telefónica, el 2,88 %. La mayor caída del Ibex correspondió a Mediaset, el 8,32 %, afectada por la multa de Competencia, mientras que IAG perdió el 7,14 %; Técnicas Reunidas, el 6,53 %, y ArcelorMittal, el 6,11 %. El miedo inversor se extendió al mercado secundario, donde los inversores dejaron de lado los bonos españoles para refugiarse en activos más sólidos como el 'bund' alemán. Así, el riesgo país volvió a batir **otro récord al cierre** con 398 puntos, tras haber superado los 400 en los últimos minutos de cotización. Desde que comenzó la semana, la prima de riesgo española ha cerrado tres veces en máximos desde la creación del euro y ha marcado múltiples récords en negociación intradiaria (el más alto se tocó el miércoles en **407,4 puntos básicos**). Los dos países beneficiados por la maniobra financiera del BCE -Portugal e Irlanda- experimentaron sendas contracciones en la rentabilidad de sus bonos a 10 años. La del país luso pasó en pocos minutos del 11,4% al 11,2%, aunque al cierre de sesión marcó un 11,3%. La rentabilidad de la deuda del Tigre Celta, por su parte, pasó del 10,6% al 10,4%.

3. Acciones América Latina sucumben ante ola mundial de ventas

Reuters

Las acciones de América Latina se derrumbaron el jueves porque los inversionistas entraron en pánico ante la posibilidad de que la economía de Estados Unidos caiga nuevamente en recesión. El índice de acciones de América Latina MSCI retrocedía un 5,1 por ciento a las 2140 GMT. "Todos el mundo se metió en la cabeza que las cosas van a ser complicadas" para la economía mundial, dijo Guilherme Sand, gestor de fondos de la correduría Solidus en Brasil. En Wall Street, los inversionistas desataron la peor ola de ventas desde los momentos más álgidos de la Gran Recesión, a comienzos del 2009, dejando a las acciones en zona de corrección pura.

El índice S&P 500 sufrió su peor caída porcentual diaria desde el 10 de febrero del 2009, y para este viernes se espera un dato clave de empleo que podría dar más pistas sobre el real estado de la mayor economía global. "La gente está tirando la toalla porque no logra hallar alivio en ningún frente", dijo Milton Ezrati, estratega de mercados de Lord Abbett Co. Los analistas temen que un paquete presupuestario aprobado esta semana en Estados Unidos haya dejado al Gobierno con poco margen para impulsar el crecimiento mediante el gasto. A eso se suma una serie de indicadores recientes que muestran un estancamiento de la economía.

La crisis de deuda de la zona euro también ha generado ansiedad entre los inversores, con Italia y España bajo un fuerte escrutinio. El índice de referencia de acciones de Brasil, el Bovespa, perdió un 5,72 por ciento y cayó por debajo de los 55.000 puntos por primera vez desde agosto del 2009. Compañías líderes dedicadas a las materias primas encabezaban las bajas, reflejando la caída de los precios globales de los recursos. El índice de commodities Reuters-Jefferies perdía un 2,77 por ciento. Las acciones comunes del gigante minero Vale -el mayor productor mundial de mineral de hierro- cayeron un 5,77 por ciento, mientras que las acciones preferentes de la compañía retrocedieron un 5,39 por ciento.

Volver al inicio

Los títulos de la compañía estatal de energía Petrobras cedieron un 7,36 por ciento. La bolsa mexicana sufrió su peor caída diaria en más de dos años. El índice IPC perdió un 3,37 por ciento y cerró una sesión marcada por la agitación y los nervios en 33.322 puntos. Las acciones de Grupo México -uno de los mayores productores de cobre en

el mundo- descendieron un 3.63 por ciento, a 38.45 pesos. El índice chileno IPSA se hundió un 3,94 por ciento, ampliando las pérdidas de las dos sesiones anteriores, mientras que los principales índices de las bolsas de Argentina, Colombia y Perú cayeron entre un 3,23 y un 6,01 por ciento. En Buenos Aires, el mercado se vio presionado de manera extraordinaria por el retroceso del 9,9 por ciento en las acciones de Tenaris, la mayor productora mundial de tubos de acero sin costura, que reportó resultados trimestrales peores a los esperados.

4. El ministro de Economía de Taiwán descarta una segunda recesión mundial

EFE

Las actuales dificultades que sufren los principales mercados del mundo no han llegado al nivel de implicar una segunda recesión mundial y no es previsible que esto ocurra, señaló hoy el ministro de Economía de Taiwán, Shih Yen-shiang. Shih atribuyó la dura situación económica mundial en Europa y Estados Unidos a sus crisis de deuda pública, y la de Japón a las fuertes pérdidas causadas por el terremoto y maremoto que devastaron el nordeste de ese país el 11 de marzo. China, por su parte, busca controlar la creciente inflación con una serie de medidas destinadas a limitar la expansión de los gastos, agregó Shih. El hecho de que Estados Unidos lograra elevar el tope de su deuda pública ha evitado la detonación de una crisis financiera internacional. Shih predijo que las crisis de la deuda pública de Portugal, Irlanda, Grecia y otros países europeos se resolverá poco a poco. "Estamos seguros que los líderes de todos los países del mundo entero no permitirán que se repita otra vez la recesión global," declaró el ministro isleño. Taiwán, al ser una economía muy dependiente de las exportaciones, está afectada por las dificultades de la economía mundial.

[Volver al inicio](#)

5. La 'guerra' de divisas está de vuelta

CNN Expansión

Los bancos centrales de Europa y Japón comenzaron a tomar medidas monetarias para enfrentar la crisis de crédito y los riesgos de una menor actividad económica. El Banco de Japón relajó este jueves su política monetaria, al impulsar su programa de compra de activos a 15 billones de yenes (189,000 millones de dólares) en una revisión regular sobre tasas adelantada en un día frente a la intervención de

Tokio para debilitar al yen y mantuvo su tasa en mínimos de 0.10%. Por su lado, el Banco Central Europeo, que mantuvo su tasa de referencia sin cambio en 1.5%, optó por anunciar operaciones de liquidez adicionales para los bancos de la Eurozona, y no descartó la posibilidad de comprar bonos soberanos hoy mismo. Las nuevas medidas de intervención se suman a las implementadas por Brasil hace unos días, lo que renueva los temores de una 'guerra' de divisas en un entorno de desconcierto por la moderación económica y las limitaciones fiscales en Europa y Estados Unidos, advierten economistas de Análisis Santander.

La próxima semana será el turno de la Reserva Federal (FED) de Estados Unidos, aunque en primera instancia su presidente, Ben Bernanke, podría adelantar y señalar futuros estímulos monetarios en la reunión de banqueros centrales en Jackson Hole (Wyoming), resaltan. En tanto, Steen Jakobsen, economista jefe de Saxo Bank, indica que esa próxima conferencia de la Fed, en la que Ben Bernanke ya dejó intuir la llegada de la segunda ronda de relajación cuantitativa, y la batalla por salvar a Europa del contagio de la deuda soberana, podrían conllevar algunas oportunidades. Ante un entorno como el que actualmente se presenta, "estoy empezando a salir de posiciones de renta fija a largo plazo, puesto que mi escenario base de colapso del crecimiento de EU se ha hecho realidad". Jakobsen prevé que la rebaja de la calificación de Estados Unidos y los costos de financiación de Europa serán los principales elementos que nos puedan llevar a una auténtica 'Crisis 2.0': una fase en la que los inversionistas se olvidan de la renta fija y buscan activos tangibles a través de los que la renta variable debería experimentar cierta entrada.

Sobre el acuerdo al que llegó el Congreso de EU a inicios de semana, comenta que no es más que un pacto claramente político, que no constituye más que otro gran ejemplo de la falsa y extendida parodia que ha dominado en todas las crisis financieras. El objetivo evidente de este acuerdo es convertir las elecciones a la presidencia de los EU en un referéndum entre republicanos (anti-impuestos) y demócratas (pro-impuestos), ni más, ni menos. Incluso durante el truculento proceso electoral previo al acuerdo, todo giraba ya en torno al posicionamiento político, y no sobre los detalles. "Pero realmente lo esencial del acuerdo se tendrá que solventar en primer lugar con el vicepresidente Biden. ¡Y la gran batalla se librará en los debates del que ya se conoce como Súper-Congreso sobre el aparente contrasentido!", puntualiza Jakobsen.

Lo único que "tiene de súper este nuevo Súper-Congreso" es el hecho de que los políticos están celebrándolo como una victoria para la humanidad, cuando hasta un niño pequeño se da cuenta de lo que realmente es: una maniobra para posponer todas las aclaraciones por las

responsabilidades conjuntas hasta después del próximo ciclo electoral. En tanto, el miedo se apoderó de los inversionistas y provocó la salida de los mercados accionarios, para seguir refugiándose en activos de menor riesgo, agrega por su parte Gerardo Copca, director de la Consultoría MetAnálisis y opina que la caída que ha tenido el mercado accionario mexicano no está justificada. Aun cuando hay quienes predican una nueva recesión económica estima prematuro tomar decisiones basadas en unas cuantas cifras, y más a sabiendas que la desaceleración del segundo trimestre y parte del tercero ha sido provocada por factores coyunturales originados por Japón, aunque el nerviosismo aumentó con el dramático proceso que llevó a cabo la aprobación del techo a la deuda estadounidense, y los problemas que siguen enfrentando algunos países en Europa.

6. La Casa Blanca asegura que Geithner no tiene intención de dejar el Tesoro

EFE

El secretario del Departamento del Tesoro, Timothy Geithner, no tiene previsto por el momento abandonar su cargo al frente del equipo económico del Gobierno de EE.UU., tal y como se había especulado tras la conclusión del acuerdo para poner fin a la crisis de deuda, informó hoy la Casa Blanca. "Como ha afirmado, él no ha decidido cuándo se irá. Y ha dicho que permanecerá aquí en el futuro inmediato. Me atengo a sus comentarios. Eso es lo que nos ha dicho, y es obviamente un miembro clave del equipo económico", dijo Jay Carney, portavoz de la Casa Blanca, en su rueda de prensa diaria. Carney respondía así las preguntas de algunos periodistas que retomaban las conjeturas aparecidas en la prensa estadounidense en junio pasado acerca de que Geithner se planteaba dejar su cargo una vez se alcanzase un pacto para elevar el techo de deuda.

Entonces, el secretario del Tesoro afirmó que se quedaría en su puesto en el "futuro inmediato" y que su mente estaba centrada en solventar la crisis de la deuda. Tras las firmas del acuerdo el martes, el último día que el Tesoro había dado al Congreso para subir el techo de deuda y evitar la suspensión de pagos, los rumores sobre su salida han vuelto a rodear a Geithner. El mismo martes, en una entrevista en la emisora de televisión ABC, Geithner afirmó que "aún no había tomado la decisión" de cuándo abandonar el Tesoro. "Tenemos una gran cantidad de desafíos, el presidente tiene gran cantidad de desafíos y, tengo otras presiones sobre mí, también", respondió el actual secretario del Tesoro sin ofrecer más precisiones.

Según un artículo que publica hoy The New York Times, Geithner recibe presiones de la Casa Blanca para permanecer en el puesto debido a la complicada situación económica de EE.UU. y la dificultad que generaría en la Administración buscar un sucesor que fuese aprobado por el Congreso para un año, ya que en 2012 se celebrarán elecciones presidenciales. El diario neoyorquino destacó, además, la estrecha relación desarrollada por Geithner con el presidente Barack Obama, desde que éste lo nombró en 2009. Al frente del Tesoro, Geithner ha tenido que gestionar la profunda crisis financiera del país y dirigir los multimillonarios paquetes de rescate de Wall Street y del sector automovilístico. Previamente, el actual secretario del Tesoro, de 49 años, había sido presidente de la Reserva Federal de Nueva York.

[Volver al inicio](#)

7. AIG reporta ganancias de 1,840 mdd

Reuters

La rescatada aseguradora American International Group (AIG) reportó este jueves ganancias en el segundo trimestre, gracias a beneficios tributarios y a que su participación de un tercio en la asiática AIA compensó una baja en el ingreso operativo de su negocio principal. La compañía recibió un rescate por 182,000 millones de dólares durante la crisis financiera y el Tesoro estadounidense sigue siendo dueño de tres cuartos de la compañía. AIG reportó una ganancia neta de 1,840 millones de dólares, o 1 dólar por acción, contra la pérdida del año anterior de 2,660 millones de dólares, o 19.57 dólares por acción. En términos operativos, AIG ganó 69 centavos por papel. Los analistas consultados por Thomson Reuters I/B/E/S, en promedio, esperaban ganancias por 92 centavos por título. Dos ítems impulsaron el trimestre: un beneficio tributario por 570 millones de dólares y 1,520 millones de dólares en ingresos provenientes de AIA, la aseguradora asiática que salió a Bolsa el año pasado.

SunAmerica, el negocio de seguros de vida estadounidense, reportó un declive de 13% en su ingreso operativo, porque ingresos de inversión menores contrapesaron el ligero crecimiento en nuevos negocios. Tras estancarse durante la crisis, la compañía recientemente mejoró su distribución por anualidades y otros productos y empezó a mostrar mejores resultados. Chartis, el negocio de propiedades y accidentes, fue afectado por pérdidas por desastres que ascendieron a los 539 millones de dólares. El ingreso operativo bajó 17%, aún cuando el negocio se expandió sustancialmente. AIG además informó que su ingreso operativo en el negocio de arriendo de aviones ILFC disminuyó en más de la mitad a 86 millones de dólares por

cargos para retirar deuda y para deshacerse de aeronaves más antiguas. Se espera que la unidad, que ha sido afectada por la amortización de aviones más antiguos y por tasas cada vez más altas de incumplimiento de pagos de sus clientes, sea vendida en una oferta pública inicial más adelante este año.

8. Bank of New York Mellon cobrará tarifas por grandes depósitos

WSJ Américas

Bank of New York Mellon Corp. se prepara para cobrar a algunos de sus grandes depositantes por guardar su dinero en efectivo, en una de las últimas señales de las preocupaciones sobre los turbulentos mercados mundiales. El gran banco custodio de Estados Unidos dijo esta semana en una nota a los clientes que a partir de la semana próxima comenzará a cobrar una tarifa a aquellos que en el último mes hayan incrementado enormemente los saldos de sus depósitos. El banco mencionó los pesados depósitos en dólares que recibió en las últimas semanas, en simultáneo con la retirada de los inversionistas y las empresas de los mercados financieros en medio de las crisis de deuda en Europa y el reciente debate sobre el endeudamiento del gobierno de EE.UU.

"En cierto modo, están empujando el dinero caliente que llegó en las últimas dos semanas, o al menos tratando de compensar sus costos asociados con la toma de ese efectivo", indicó Brian Smedley, estratega de tasas de Bank of America Merrill Lynch. De hecho, la decisión del banco llevó el jueves a los fondos mutuos del mercado de dinero y a las instituciones financieras a poner su dinero a trabajar en mercados a corto plazo, lo que hizo que las tasas cayeron en muchas inversiones. Los precios de los bonos del Tesoro subieron, empujando marcadamente hacia abajo sus rendimientos, y se desplomaron las tasas de interés en las operaciones con pacto de recompra de valores a un día.

El costo de los préstamos a un día en este mercado cayó el jueves por debajo de cero, luego de comenzar el día en torno a 0,08%. Durante las últimas dos semanas, los fondos del mercado de dinero, los tesoreros de las empresas y las casas de inversión retiraron dinero de valores que vencen en más de un día para guardar su efectivo en cuentas bancarias en BNY Mellon y otros bancos custodios, como J.P. Morgan Chase Co., que no ganan intereses, pero que están asegurados por la Corporación Federal de Seguro de Depósitos.

Los bancos custodios se convierten en típicos refugios cuando los mercados financieros se descontrolan. Actúan como protectores de activos, dinero en efectivo y valores

depositados como colateral de préstamos a corto plazo para sus clientes, y procesan pagos y liquidan operaciones en el mercado repo. Los fondos del mercado de dinero, bancos, fondos de cobertura y otros inversionistas institucionales pueden mover su dinero fácilmente en bancos custodios en cortos períodos de tiempo.

[Volver al inicio](#)

9. El BCE adopta medidas contra la crisis, pero las Bolsas siguen cayendo

AFP

El Banco Central Europeo (BCE) anunció este jueves un arsenal de medidas para evitar que la crisis de la deuda arrastre a Italia y España y llegue al corazón de la Eurozona, pero sin convencer a los mercados, que volvieron a derrumbarse. El presidente del BCE, Jean-Claude Trichet, indicó que la institución había reanudado la compra de títulos de deuda de los países de la zona euro y abierto una línea de refinanciación excepcional para los bancos de la región. La amplitud de la intervención en el mercado de la deuda se conocerá como pronto el lunes, ya que el BCE sólo hace este tipo de anuncios una vez por semana.

Esa medida era esperada con impaciencia, aunque los mercados, que habían abierto en alza, se despeñaron por la tarde, en un clima de preocupación por la situación de la Eurozona y de Estados Unidos. Las caídas fueron del 3,43% en el índice Footsie 100 de Londres, el 3,40% en el DAX de Fráncfort, el 3,89% en el Ibex-35 de Madrid y el 3,90% en el CAC 40 de París, que llegó a su nivel más bajo desde julio de 2009. El BCE llevaba sin comprar bonos de deuda soberana más de cuatro meses, por considerar que correspondía a los responsables políticos adoptar las medidas necesarias para contener el avance de la crisis. Pero en las últimas semanas la agitación de los mercados cobró proporciones alarmantes, y llevó a los rendimientos y la prima de riesgo de los bonos españoles e italianos a niveles insostenibles.

El Tesoro español logró captar este jueves 3.311 millones de euros en emisiones de bonos a tres y cuatro años, aunque tuvo que ofrecer intereses en fuerte alza. El rendimiento se disparó en la emisión de títulos a cuatro años, a 4,984%, frente al 2,862% exigido en la última emisión del mismo tipo, el 15 de octubre de 2009. El Tesoro anunció por la tarde la anulación de una emisión de obligaciones prevista para el 18 de agosto. El oro, tradicional valor refugio, alcanzó un nuevo récord, cotizándose a 1.680 dólares la onza hacia las 14H00 GMT. La febrilidad de los mercados se acrecentaba ante la inminente publicación de un informe sobre el mercado laboral de la primera economía mundial, que da señales de debilitamiento desde hace varias

semanas. "A ambos lados del Atlántico, las noticias alimentan las inquietudes sobre la estabilidad de la economía mundial, lo cual apuntala la disparada del oro", dijo Ross Norman, analista de la casa de corretaje londinense Sharp Pixley.

El presidente de la Comisión Europea, José Manuel Durao Barroso, pidió por la mañana a los líderes europeos "revalor rápidamente" las capacidades del Fondo Europeo de Estabilidad Financiera (FEEF), establecido para ayudar a los Estados en dificultades en la zona euro, y admitió que la crisis de la deuda se extiende más allá de los Estados periféricos. Hasta ahora, tres estados de la zona euro fueron objeto de planes de rescate de la UE y el FMI: Grecia (en dos ocasiones), Irlanda y Portugal. El BCE anunció por otro lado una operación excepcional de refinanciación de bancos por seis meses a partir del 9 de agosto. La institución ya había procedido a este tipo de medidas para hacer frente a la crisis mundial, pero concluyeron a finales de 2009. Prolongará además hasta enero de 2012 la línea ilimitada de créditos para bancos, a tasa fija y por periodos de hasta tres meses.

10. Trichet reconoce que el crecimiento económico se ralentiza

El Economista

El presidente del Banco Central Europeo (BCE), Jean-Claude Trichet, ha reconocido hoy que los datos muestran que el crecimiento de la zona euro se está ralentizando y que la incertidumbre es alta. Al mismo tiempo, considera que la política monetaria **sigue siendo acomodaticia y que los tipos de interés continúan en niveles bajos. Ha comunicado también que el BCE aportará más liquidez al mercado con nuevas operaciones de refinanciación para el sector financiero a seis meses y alargando la vigencia de los programas extraordinarios actuales.** El banquero francés da muestras de que su ciclo de subidas de tipos sigue vigente, pero que, de momento, lo dejan en el aire hasta conocer cómo evoluciona la situación económica. En conclusión: **las expectativas de más subidas de tipos se enfrían.**

11. La crisis se extiende, pero Alemania se opone a reabrir el debate del fondo de rescate

El Economista

Los Ministerios de Finanzas de Alemania y Países Bajos han criticado al presidente de la Comisión Europea, Jose Manuel Durao Barroso, por pedir a los países que estudien la

ampliación del fondo de rescate europeo. Ambos se han mostrado contrarios a reabrir este debate. El presidente de la Comisión Europea, José Manuel Barroso, pidió en una carta enviada a los líderes europeos "revalor rápidamente" las capacidades del fondo de rescate de la zona euro y admitió que la crisis de la deuda se extiende más allá de los Estados periféricos. Pero un portavoz del Ministerio de Finanzas alemán ha señalado que los políticos de la zona euro **deben centrarse en implementar las decisiones adoptadas en el último mes sobre los actuales y futuros rescates en la unión monetaria y no en reabrir el debate.**

"No está claro cómo reabrir el debate sólo dos semanas después de la cumbre contribuiría a calmar los mercados", subrayó el portavoz, que incidió en que "lo más importante" es implementar las decisiones adoptadas en la cumbre del pasado 21 de julio.

En este sentido, desde el Ministerio de Finanzas alemán insistieron en que todo el mundo debe centrarse ahora en este objetivo y no en crear dudas sobre algo a lo que ya se dio respuesta en la cumbre. En esta misma línea, una portavoz del ministerio de Finanzas holandés también rechazó que se reabran las conversaciones sobre los mecanismos de rescate en la eurozona y pidió que se centren todos los esfuerzos en implementar el segundo plan de rescate a Grecia. **"Estamos actualmente trabajando duro para llevar a cabo las decisiones de la cumbre de la zona euro del 21 de julio. Toda la atención debería enfocarse en esto. Por lo tanto, no tiene sentido reabrir nuevas discusiones"**, añadió. El presidente de la Comisión Europea, José Manuel Durao Barroso, ha pedido a los gobiernos europeos que reabran la reflexión sobre "todos los elementos" relacionados con el fondo de rescate europeo, lo que incluye ampliar su dotación, según fuentes comunitarias, con el objetivo de estabilizar el euro.

[Volver al inicio](#)

12. Los europeos se muestran optimistas pese a la crisis de deuda

Expansión

A pesar de que la crisis de deuda sigue golpeando Europa, los ciudadanos se muestran optimistas y creen que lo peor ha pasado, según el Eurobarómetro. Un 43% de los europeos piensa que el impacto de la crisis en el mercado laboral ya ha tocado fondo. "Esto equivale a un punto porcentual más que en el informe anterior de otoño de 2010 y quince puntos porcentuales más que en la primavera de 2009", indica el informe. Además, los europeos demandan una Unión Europea más proactiva para resolver la crisis. "Casi 8 de cada 10 europeos creen que una coordinación más estrecha de la política económica entre

los Estados miembros de la UE contribuiría a mejorar la situación económica", explica.

Según Viviane Reding, vicepresidenta de la Comisión Europea, "los ciudadanos se dan cuenta de que la UE está tomando medidas efectivas y que estamos de nuevo en el camino hacia la recuperación". Pese al optimismo generalizado, hay países donde el peso de la crisis es mayor y, por tanto, también los efectos sobre el estado de ánimo. Portugal (con un 80%), Grecia (78%) y Chipre (63%) son los que ven en mayor término que la crisis está en su punto álgido. España se encuentra en lugar intermedio (con un 53%).

Los europeos continúan apoyando la idea de "ser más fuertes gracias a un trabajo en común": el 79% (+2 puntos porcentuales desde otoño de 2010) está a favor de "una mayor coordinación de la política económica entre todos los países miembros de la UE", el 78% (+3) cree que "una mayor coordinación de las políticas de economía y finanzas entre los países de la zona euro" sería más eficaz, el 77% (+2) cree que "la UE debería desempeñar un papel más importante en la regulación de los servicios financieros". También, los ciudadanos siguen considerando a la UE como el actor más eficaz, por delante de los gobiernos nacionales, para resolver los efectos de la crisis económica.

[Volver al inicio](#)

13. El CEBR británico ve probable un 'default' de Italia, pero cree que España puede evitarlo

El Economista

El Centro de Investigaciones sobre la Economía y los Negocios (CEBR por sus siglas en inglés) estima que, "siendo realistas", es probable que Italia entre en un 'default', mientras que España podría salir de la situación actual sin tener que recurrir a un impago. El consejero delegado de CEBR, Douglas McWilliams, asegura que **el fracaso de los líderes europeos para superar los problemas económicos** antes de irse de vacaciones en agosto ha dejado a España e Italia "en la estacada" y al presidente español, José Luis Rodríguez Zapatero, y al primer ministro italiano, Silvio Berlusconi, pendientes de la situación.

¿La clave para que España se salve?

Sin embargo, señala que es importante entender las diferentes dinámicas de las situaciones de Italia y España, para lo cual ha diseñado dos escenarios. Así, señala que **incluso en el peor de los supuestos, el ratio de deuda respecto al PIB de España no superará el 75%**, aunque

dependerá de si no obliga a los bancos a asumir mayores pérdidas de capital en sus carteras inmobiliarias y, por lo tanto, el sector no necesita más financiación pública. En este sentido, agrega que **la clave de España es que sus exportaciones se mantienen claramente exitosas a pesar de la fortaleza del euro** y que la mayoría de las propiedades vacías pertenecen a familias de clase que todavía no han sucumbido al mercado. "Crucemos los dedos, pero hay una posibilidad real de que España pueda evitar la reestructuración de la deuda y el impago **a menos que se vea arrastrada por contagio**", añade.

Peores perspectivas para Italia

Por el contrario, recalca que los cálculos para Italia son diferentes, ya que **la posición de partida de su deuda es "mucho peor", el 128% del PIB**. Así, señala que, aunque Berlusconi ha conseguido ejecutar un presupuesto muy ajustado, todavía no es lo suficientemente duro. Por ello, cree que si los mercados continúan forzándolo a aceptar costes de endeudamiento de alrededor del 6% y el crecimiento se mantiene cercano a cero, **sus cálculos muestran que el ratio de deuda respecto al PIB aumentaría gradualmente hasta más del 150% en 2017**. "Incluso si el coste de endeudamiento cae de nuevo al 4%, su tasa de crecimiento es tan anémica que vemos el ratio de deuda en el 123% en 2018", incide. McWilliams añade que, dado que el mercado de deuda ha asumido unas tasas de crecimiento optimistas, **se cree que la rentabilidad del bono llega a considerarse "crítica" antes de que la posición de deuda sea "insostenible" cuando se sitúa alrededor del 7%**. Sin embargo, cree que con el lento crecimiento en el sur de Europa como consecuencia de la competitividad que le da pertenecer al euro, el máximo sostenible es de entre el 4% y el 5%.

La importancia de las exportaciones

Por otra parte, el consejero delegado de CEBR apunta que el mercado de deuda no ha tenido en cuenta lo suficiente la importancia del crecimiento en las exportaciones a la hora de determinar las posibles perspectivas de los países. En concreto, defiende que **Irlanda, si no se ve afectada por el contagio, debería ser capaz de superar sus problemas con relativa facilidad** por su tremendo éxito como país exportador, aunque tendrá consecuencias en la calidad de vida durante diez años. "España tiene una situación exportadora menos fuerte, pero cuenta con un menor ratio de deuda (aunque tiene un débil sector bancario) y con algo de suerte podría sobrevivir", añade McWilliams. En cambio, cree que **Grecia no puede superar sus problemas de deuda y, "siendo realistas", este es el mismo caso para Italia**. En el caso de Portugal, cree que está cerca de la situación del país transalpino, aunque su posición es sólo un 85% tan mala. Por último, añade que estas distinciones matemáticas y económicas no importan, ya que **si un país de la Eurozona cae en un 'default', los mercados es probable que añadan**

presión en las economías más débiles y disparen los intereses. En resumen, McWilliams se muestra "pesimista" sobre las oportunidades del euro en conjunto.

14. Italia y España mantienen en vilo a la eurozona

BBC Mundo

El temor a una desaceleración global, así como a una generalizada desconfianza en la viabilidad del euro debido a la evolución de economías como la italiana y la española, empujaron la prima de riesgo de los países que conforman la eurozona. Además, los índices de valores europeos cayeron abruptamente. Las caídas se dieron a pesar de diversas intervenciones políticas dirigidas a calmar los mercados. El Banco Central Europeo dijo que esto podría reanudar la compra de bonos emitidos por gobiernos que están enfrentando dificultades. Algunos de los escenarios de futuro que se barajan son una posible suspensión de pagos de Italia y una España que se escaparía a duras penas. El Centro de investigaciones económicas y negocios en Reino Unido (CEBR) considera que en el caso de Italia la suspensión de pagos sólo sería evitable si la economía del país experimentara un notable crecimiento, algo que se estima improbable. Por su parte, España podría salvarse pero preocupan los efectos de un posible contagio, así como su elevado nivel de deuda privada y el efecto que ésta podría tener en la banca.

Elevada deuda pública italiana

Aunque Italia ha llevado a cabo recortes presupuestarios y ha prometido eliminar su déficit en 2014, su economía, considera el CEBR, todavía necesita un estímulo importante. Los datos que se barajan hoy son poco prometedores. El crecimiento de la economía italiana fue sólo de un 0,1% durante el primer trimestre de 2011 y no se vaticinan resultados mejores a futuro. El primer ministro italiano, Silvio Berlusconi, se dirigió al Parlamento asegurando que la economía del país es "fuerte" y sus bancos "solventes". También anunció un inmediato plan para acelerar la economía, sin dar más detalles al respecto. A pesar de las palabras del líder italiano, los economistas consideran que la tercera economía de Europa arriesga verse sepultada por su deuda. El reporte emitido por el CEBR señala en este sentido que la deuda italiana podría incrementarse, pasando del 128% anual al 150% en 2017, siempre que el rendimiento de los bonos sea superior al 6% y que el crecimiento siga estancado. Doug McWilliams, experto del CEBR, destacó que incluso si el coste del préstamo en Italia bajara a 4%, su anémico nivel de crecimiento mantendría la deuda a un 123% en 2018.

España mejor pero no libre de riesgos

La economía española afronta un escenario más esperanzador pero no carente de puntos negros como su elevado nivel de deuda privada, que según expertos podría afectar su sistema financiero. En España el nivel de deuda pública es inferior a la italiana, situándose en torno al 75%, aunque se teme que este margen de maniobra podría verse afectado en caso de que su economía se viera contagiada por la caída de Italia. Por otra parte, en España subsiste el problema de las pequeñas cajas de ahorros, cuyo delicado estado financiero podría arrastrar a los grandes bancos. Según dijo a la BBC Juan Costa Font, investigador de la London School of Economics, el gobierno español ha optado por rescatar estas cajas y se ha propiciado su absorción por parte de bancos de mayor envergadura. Aunque el estado actual "demuestra que la deuda privada española es todavía pagable", dijo Costa, todavía queda por ver cómo concluye el debate sobre qué hacer con aquellos individuos que no pueden pagar la cuota de su hipoteca. Existe en el país una creciente presión social para que en caso de impago el propietario pueda entregar la vivienda y el banco se haga cargo de la deuda, algo que actualmente es ilegal en España. Si se cambian las leyes al respecto, el experto augura "importantes problemas" en el sistema financiero. Sin embargo, si se resuelve y el Banco Central Europeo sigue interviniendo los pequeños bancos "podría haber luz al final del túnel".

Barroso pide apoyo total al euro

Por su parte, el presidente de la comisión europea, Jose Manuel Barroso, advirtió que la crisis de deuda se está extendiendo más allá de la periferia de la eurozona. En una carta dirigida a los gobiernos de la Unión Europea, Barroso pidió su completo respaldo a la moneda europea. También destacó la necesidad de replantear el llamado Fondo de Estabilidad Financiera Europeo (EFSF) para reducir el riesgo de contagio en la eurozona. No obstante, expertos estiman que ninguna decisión será tomada hasta septiembre, debido a que actualmente Europa está en plena temporada vacacional.

[Volver al inicio](#)

15. La Fiscalía italiana incauta documentos de Moody's y S&P

Europa Press

La Fiscalía de Trani ha incautado varios documentos en las oficinas de las agencias de rating Moody's y Standard Poor's implicadas en una investigación abierta desde hace meses por abuso de información, manipulación del mercado y uso de información privilegiada, según informa el 'Corriere del Mezzogiorno'. Los magistrados están investigando a tres

analistas de Standard and Poors y a un analista de Moody's, así como a los responsables legales para Italia de ambas agencias. Además, la Comisión Nacional para la Sociedad y la Bolsa (Consob) ha permitido a los fiscales el acceso a los documentos de registro de las dos agencias en Italia. Por su parte, la agencia de rating S&P ha asegurado que la investigación "no tiene ningún fundamento" y ha recordado que defenderán "siempre nuestra actuación, nuestra reputación y la de nuestros analistas". "Mientras tanto, seguiremos nuestro trabajo habitual consistente en proporcionar valoraciones independientes sobre el crédito de los emitentes, entre los cuales los Estados soberanos, que nosotros valoramos siguiendo nuestra metodología pública y transparente", ha afirmado la agencia en un comunicado.

EL PROCESO

La Fiscalía de Trani ha abierto dos procesos, uno para Moody's y otro para Standard & Poors, después de dos denuncias presentadas por los grupos de consumidores Adusbef y Federconsumatori, en relación a la especulación que se verificó en la Bolsa de Milán tras la difusión del 'rating' sobre Italia. La primera denuncia implica a la agencia Moody's y se refiere al informe difundido el 6 de mayo de 2010 con los mercados todavía abiertos en el cual se afirmaba que el sistema bancario italiano, tras la caída de Grecia, estaba también en riesgo. La difusión de este informe provocó la caída del mercado de los títulos italianos. Según ha asegurado la Fiscalía, el informe se basó "en juicios infundados e imprudentes".

La segunda denuncia es más reciente e implica a Standard & Poors por un informe emitido el pasado 1 de julio sobre el plan de ajuste difundido por el Gobierno italiano. Según ha explicado el fiscal de la República de Trani, Carlo María Capristo, la agencia expresó juicios negativos sobre el plan de ajuste "cuando los mercados estaban todavía abiertos" e incluso "antes de que existiera un texto definitivo" de este plan. Además, la Fiscalía investigará dos informes más emitidos por S&P, los informes difundidos el 20 y 23 de mayo, que expresaban un juicio negativo sobre la deuda pública italiana. El fiscal Capristo ha precisado que en este informe "la agencia ha cambiado su opinión sobre la deuda pública del positivo al negativo" lo que provocó "la inmediata reacción" del ministro de Economía, Giulio Tremonti que aseguró que esta valoración "no era creíble". Asimismo, el fiscal ha asegurado que "esta valoración determinó la venta de los títulos de mercado bancario y los títulos públicos".

16. Los bancos británicos deberán informar de su exposición a Bélgica

Los bancos de Reino Unido deberán detallar su exposición a la deuda pública emitida por Bélgica, una medida que hasta ahora la Autoridad de Servicios Financieros (FSA) exigía únicamente a las entidades en relación con sus carteras de bonos de España, Italia, Portugal, Grecia e Irlanda, los países considerados más sensibles a las presiones de los mercados. "Ha sido una sugerencia de la FSA que añadiéramos a Bélgica a la lista", reconoció el director financiero de Lloyds Banking Group, que explicó así la razón por la que el banco había comenzado a revelar su exposición a Bélgica. En las últimas semanas Bélgica se ha visto arrastrada por la crisis de la deuda soberana que en principio afectaba a la periferia del euro, pero que golpea ahora también a este país ante la incertidumbre política en la que permanece desde hace meses. De hecho, la prima de riesgo ofrecida a los inversores por la deuda belga a diez años respecto a sus homólogos alemanes escalaba este jueves a 219 puntos básicos, con un rendimiento del 4,46%.

[Volver al inicio](#)

17. Brasil: Banco Central garantiza protección ante crisis

AP

El presidente del Banco Central de Brasil, Alexandre Tombini, aseguró el jueves que el país está preparado para enfrentar un agravamiento de la situación económica internacional en momentos de dificultades en Estados Unidos y Europa. Aseguró que el Banco Central tiene cuantiosas reservas internacionales y depósitos en reales brasileños que le permiten hacer frente a un deterioro en el escenario internacional. "La economía internacional está muy integrada y afecta a Brasil, pero estamos bien preparados para un ambiente internacional desafiante como el que vivimos hoy", declaró Tombini en una entrevista con radioemisoras en todo el país.

Precisó que el entorno económico del mundo presenta grandes desafíos por el bajo nivel de crecimiento económico en los países avanzados que cierran sus mercados y provoca que los países emergentes atraigan más capitales especulativos, con una consecuente valorización de sus monedas. "Brasil tiene liquidez en reales mucho mayor que antes de la crisis de 2008 y 347.000 millones de dólares en reservas... Son herramientas que tenemos para proveer y mantener la economía funcionando en caso de un agravamiento de la crisis", comentó Tombini. El funcionario también aseguró que la inflación está bajo control después de una agudización en la primera parte del año.

Anticipó que en los seis meses entre octubre y abril de 2012 habrá una fuerte caída en los precios al consumidor, lo que llevará la inflación al centro de la meta trazada para ese último año de 4,5%. Para 2011 admitió que la inflación excederá el centro de la meta de 4,5% pero que estará dentro del margen de variación de dos puntos porcentuales hacia arriba o abajo. Informes oficiales proyectaron una inflación de alrededor de 5,6% para 2011.

18. ¿Un nuevo escándalo en el FMI?

El Economista

El Tribunal de Justicia de la República francesa ha abierto una investigación a la actual directora gerente del Fondo Monetario Internacional (FMI), Christine Lagarde, por presunto abuso de poder que habría cometido en su etapa como ministra de Economía del Gobierno galo. El Tribunal de Justicia, el órgano encargado de juzgar a los ministros, **ha anunciado su decisión tras haberse reunido durante varias horas para evaluar los resultados de una investigación preliminar realizada por un equipo de magistrados.** Según los diputados del opositor Partido Socialista, Lagarde favoreció al empresario Bernard Tapie - amigo del presidente francés, Nicolas Sarkozy- frente a Crédit Lyonnais en el caso de arbitraje por la venta de la compañía Adidas en 1993. **El empresario había acusado a la entidad de engañarle cuando vendió su parte de Adidas y Lagarde será investigada por** atribuirle una indemnización multimillonaria.

Recurso y arbitraje

La Fiscalía de la CJR presentará ahora la denuncia contra Lagarde y se constituirá una comisión de instrucción formada por tres magistrados, que llevarán a cabo la investigación. Los parlamentarios socialistas habían enviado una carta a Jean-Louis Nadal, procurador general en el Tribunal de Casación, para denunciar la decisión de la entonces ministra de Economía de recurrir a un tribunal de arbitraje para arreglar este asunto en vez de acudir a la justicia tradicional, concretamente al Tribunal de Apelaciones de París. Con la intención de poner fin a un rosario de procesos y resolver de una vez por todas este viejo litigio sobre la venta por el Crédit Lyonnais del grupo Adidas, Lagarde decidió recurrir a un tribunal de arbitraje. El fallo hecho público en 2008 por esta instancia fue favorable a Bernard Tapie, que **se embolsó 200 millones de euros de dinero público.** El pasado mes de mayo, Nadal remitió el caso a la comisión de peticiones del Tribunal de Justicia de la República por considerar que **existían elementos susceptibles de constituir un "abuso de autoridad"** por parte de la ministra en el arbitraje favorable a Tapie en julio de 2008.

Conciencia tranquila

Lagarde ha insistido en todo momento en que tiene "la conciencia totalmente tranquila" en un caso que, según ella, **"no tiene ninguna sustancia de naturaleza penal"**. "Decida lo que decida la comisión de peticiones sobre las investigaciones, tengo exactamente la misma confianza y la misma serenidad", afirmó en una entrevista concedida el pasado mes de julio a la cadena France 24. Por su parte, su abogado ha destacado que la apertura de esta investigación no es "de ninguna manera incompatible" con sus "funciones actuales de directora gerente" del FMI, convencido de que la investigación acabará en un "no ha lugar" para su clienta. En julio de 2008, tres jueces árbitros, uno de los cuales ha visto su imparcialidad cuestionada, determinaron que Tapie debía recibir casi 400 millones de euros (285 millones más daños e intereses por los perjuicios morales). Lagarde aprobó esa decisión.

[Volver al inicio](#)

19. Oro cae desde récord por desplome mercados

Reuters

El oro cayó desde niveles récord el jueves, debido a que los temores a una recesión afectaron los mercados mundiales, lo que forzó a los inversores a liquidar sus posiciones del lingote para cubrir otras pérdidas.

* El oro al contado cayó un 0,6 por ciento, a 1.651,40 dólares la onza, tras anotar un récord de 1.681,67 dólares más temprano.

* Los futuros de oro estadounidenses para agosto cerraron con baja de 7,30 dólares, a 1.659 dólares la onza.

* En medio de una liquidación en los mercados mundiales y con los índices accionarios de Estados Unidos cayendo un 4 por ciento, las compras de refugio del oro dieron paso a una ola de ventas debido a que los inversores trataron de cubrir pérdidas.

* En un fuerte retroceso a mitad de la jornada, el oro cayó hasta 40 dólares desde máximos históricos. Esto sorprendió a algunos operadores que esperaban que el oro ampliara su escalada ante una serie de intervenciones de los Gobiernos en los mercados monetarios.

* Las acciones estadounidenses se desplomaron, al igual que el petróleo y otras materias primas.

* A inicios de la sesión, el lingote tocó su tercer récord en cuatro días por compras de refugio luego de que un reporte mostró que el número de personas que pidió subsidio de desempleo por primera vez en Estados Unidos bajó levemente la semana pasada.

* El lingote también tocó máximos históricos en euros, libras esterlinas y yenes más temprano.

- * La plata retrocedió un 7 por ciento, a 38,76 dólares.
- * El platino perdió un 2,9 por ciento, a 1.724,75 dólares la onza.
- * El paladio descendió un 5,4 por ciento, a 748,47 dólares.

20. Petróleo se desploma por aversión al riesgo

Reuters

El petróleo cayó hasta un 6 por ciento el jueves y el contrato en Estados Unidos bajó a su menor nivel desde febrero, ya que los crecientes temores por la desaceleración de la economía hicieron que los inversores reduzcan su exposición a activos de mayor riesgo.

- * En la Bolsa Mercantil de Nueva York, el crudo para entrega en septiembre bajó 5,30 dólares, o un 5,77 por ciento, a 86,63 dólares por barril, con operaciones entre 86,04 y 92,59 dólares.
- * En Londres, el crudo Brent para septiembre cerró con una baja de 5,98 dólares, o un 5,28 por ciento, a 107,25 dólares por barril.
- * En una de las mayores olas vendedoras de los últimos dos años, el petróleo se desplomó debido a que una compra de

bonos de Europa y la intervención del yen japonés alentaron la aversión al riesgo en los mercados financieros.

- * En tanto, los datos de empleos en Estados Unidos no lograron calmar la ansiedad en torno a una desaceleración del crecimiento que está afectando la demanda de petróleo en el mayor consumidor mundial.
- * El número de personas que pidió subsidio de desempleo por primera vez en Estados Unidos bajó levemente la semana pasada, según un informe gubernamental publicado el jueves, que apunta a una mejoría marginal del mercado del trabajo.
- * El crudo estadounidense borró sus ganancias del año, mientras que otras materias primas también se vieron afectadas, ya que inversores buscaron reducir sus activos de riesgo.
- * El dólar subió un 1,46 por ciento contra una cesta de divisas, mientras que Wall Street sufrió su mayor desplome en 14 meses, con pérdidas de más de un 3 por ciento.
- * Los futuros de la gasolina lideraron el descenso en el mercado, luego de que datos de inventarios el miércoles se sumaron a la evidencia de que el alza del combustible y la frágil economía han reducido el uso en el mayor consumidor mundial.

[Volver al inicio](#)

21. Commodity Futures

Bloomberg

Energy

	PRICE*	CHANGE	% CHANGE	TIME
BRENT CRUDE FUTR (USD/bbl.)	107.660	-5.570	-4.92%	17:44
GAS OIL FUT (ICE) (USD/MT)	912.750	-42.500	-4.45%	17:20
HEATING OIL FUTR (USD/gal.)	289.390	-12.500	-4.14%	08/04
NATURAL GAS FUTR (USD/MMBtu)	3.941	-0.149	-3.64%	08/04
GASOLINE RBOB FUT (USD/gal.)	273.720	-19.410	-6.62%	08/04
WTI CRUDE FUTURE (USD/bbl.)	86.630	-5.300	-5.77%	08/04

Agriculture

	PRICE*	CHANGE	% CHANGE	TIME
CANOLA FUTR (WCE) (CAD/MT)	559.500	-5.700	-1.01%	14:50
COCOA FUTURE - LI (GBP/MT)	1,833.000	-3.000	-0.16%	08/04
COCOA FUTURE (USD/MT)	2,941.000	-11.000	-0.37%	08/04
COFFEE 'C' FUTURE (USD/lb.)	239.750	-5.750	-2.34%	08/04
CORN FUTURE (USD/bu.)	701.500	-11.500	-1.61%	08/04
COTTON NO.2 FUTR (USD/lb.)	104.920	0.760	0.73%	08/04
FCOJ-A FUTURE (USD/lb.)	190.100	-7.800	-3.94%	08/04
WHEAT FUTURE(CBT) (USD/bu.)	725.500	-24.500	-3.27%	08/04
WHEAT FUTURE(KCB) (USD/bu.)	771.000	-27.000	-3.38%	08/04
SUGAR #11 (WORLD) (USD/lb.)	27.790	0.100	0.36%	08/04
SOYBEAN FUTURE (USD/bu.)	1,345.250	-27.750	-2.02%	08/04
LUMBER FUTURE (USD/1000 board feet)	224.500	1.900	0.85%	08/04
OAT FUTURE (USD/bu.)	343.000	-13.500	-3.79%	08/04

ROUGH RICE (CBOT) (USD/cwt)	16.250	-0.095	-0.58%	08/04
SOYBEAN MEAL FUTR (USD/T.)	355.700	-5.900	-1.63%	08/04
SOYBEAN OIL FUTR (USd/lb.)	55.870	-1.190	-2.09%	08/04
WOOL FUTURE (SFE) (cents/kg)	1,367.000	-9.000	-0.65%	08/04
Industrial Metals				
	PRICE*	CHANGE	% CHANGE	TIME
COPPER FUTURE (USd/lb.)	423.550	-9.050	-2.09%	08/04
Precious Metals				
	PRICE*	CHANGE	% CHANGE	TIME
GOLD 100 OZ FUTR (USD/t oz.)	1,659.000	-7.300	-0.44%	08/04
SILVER FUTURE (USD/t oz.)	39.431	-2.327	-5.57%	08/04
Livestock				
	PRICE*	CHANGE	% CHANGE	TIME
LIVE CATTLE FUTR (USd/lb.)	117.675	-0.600	-0.51%	08/04
CATTLE FEEDER FUT (USd/lb.)	134.100	-1.375	-1.01%	08/04
LEAN HOGS FUTURE (USd/lb.)	92.750	0.500	0.54%	08/04

Commodities trade on different exchanges with different trading sessions. Change always shows the change from previous close price.

Unless indicated otherwise: intraday data is at least 15 minutes delayed; mutual fund NAVs are updated at the close of every market day; all prices are in the local currency; Time is ET.

[Volver al inicio](#)