

REPORTE DIARIO DE NOTICIAS



Superintendencia de Bancos
Guatemala, C. A.

**Departamento de Análisis Macroprudencial y
Estándares de Supervisión**

f SIB Guatemala @sib_guatemala YouTube SuperBancosGuatemala
sib_guatemala Superintendencia de Bancos (SIB)

TITULARES

Centroamérica

1. ¿En qué país de Centroamérica es más fácil hacer negocios?

Costa Rica es el país de la región del istmo que cuenta con las mejores condiciones para la apertura de un negocio, de acuerdo con Doing Business 2019 presentado por BM.

Estados Unidos

2. El mercado laboral de EEUU marca un mínimo de 1969

El PIB de Estados Unidos sigue dando muestras de.

3. La Fed debe "pisar con cuidado" en vista de señales del mercado sobre panorama económico

Los mercados financieros están emitiendo señales preocupantes sobre el panorama económico de Estados Unidos y la Reserva Federal debe "pisar con cuidado" para mantener el dinamismo de la actividad, dijo el jueves una autoridad del banco central.

4. Informe de aranceles de Trump es "intelectualmente deshonesto"

Los demócratas creen que los nombramientos de Trump son "peligrosos" y Los republicanos respaldan una política acomodaticia para inflar la economía.

Europa

5. El BCE reducirá lo que cobra a las entidades pequeñas por su supervisión

Limitará a aproximadamente la mitad la tasa mínima exigida a los bancos con activos totales inferiores a los 500 millones de euros.

6. Con el Brexit aplazado a Halloween ¿Qué opciones tiene las opciones de May?

Se reducen a dos opciones: la primera llegar a un acuerdo con los laboristas y segundo que las urnas le castiguen.

Mundo

8. La amenaza a la clase media es una amenaza a la economía global

Hay una tendencia que sacude los cimientos de las economías más ricas del mundo: la vida de la clase media es injusta, costosa e incierta.

9. Las fintech contratan mientras los grandes bancos se repliegan

Conforme las mayores firmas financieras de Europa recortan personal y se preparan para el brexit, una emergente competencia carga a toda velocidad.

10. Crisis monetaria depone a otro autócrata, Omar al-Bashir

Para los líderes autocráticos que buscan lecciones del derrocamiento del presidente sudanés Omar al-Bashir, evitar una crisis monetaria puede ser la clave para sobrevivir.

11. El Niño podría sofocar huracanes en turbulencia estacional

Los débiles patrones climáticos de El Niño en todo el mundo durarán probablemente hasta agosto y tienen una probabilidad del 55 por ciento de extenderse hasta el otoño boreal en el Hemisferio Norte.

12. El mercado del petróleo se está contrayendo, según la AIE

Los mercados mundiales de petróleo se están contrayendo a medida que disminuye la oferta de la OPEP, dijo la Agencia Internacional de Energía (AIE), la cual también advirtió que podría reducir los pronósticos de demanda debido a las amenazas económicas.

13. Índices, monedas y futuros



1. ¿En qué país de Centroamérica es más fácil hacer negocios?

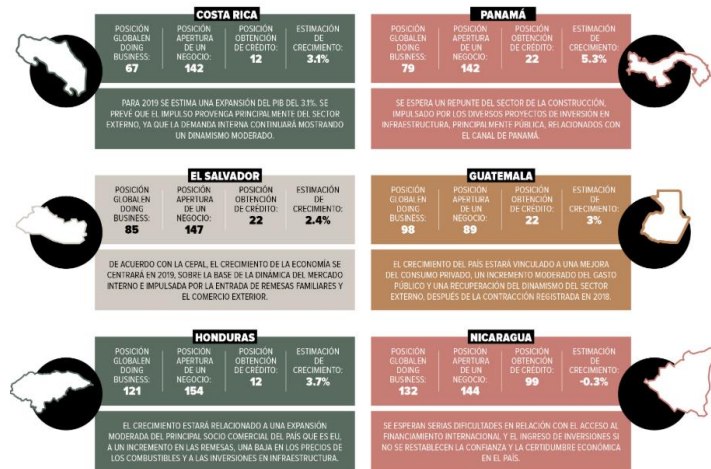
Forbes México

Costa Rica es el país de la región del istmo que cuenta con las mejores condiciones para la apertura de un negocio, de acuerdo con Doing Business 2019 presentado por BM.

Centroamérica es un mercado pequeño: con casi 43 millones de habitantes (0.6% de la población mundial), solo genera el 0.25% del PIB mundial, señala Banco Mundial. Estos datos muestran que hay un gran potencial de crecimiento en la región, lo que puede atraer inversiones y por consiguiente la apertura de nuevos negocios. La Comisión Económica para América Latina (Cepal) prevé un crecimiento de 3.3% para Centroamérica, que es superior al esperado para toda la región latinoamericana que se ubica en 1.8%.

ASÍ ESTÁN LOS PAÍSES DE CENTROAMÉRICA EN APERTURA DE NEGOCIOS

Costa Rica es el país de la región del istmo que cuenta con las mejores condiciones para la apertura de un negocio.



Forbes

*CON INFORMACIÓN DE BANCO MUNDIAL Y CEPAL.

[Volver al inicio](#)

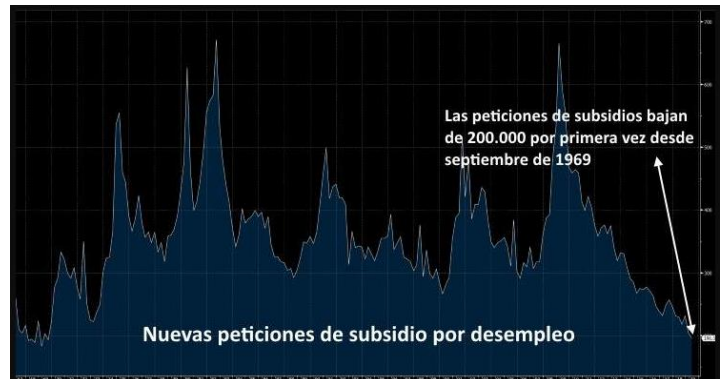


2. El mercado laboral de EEUU marca un mínimo de 1969

elEconomista.es

El PIB de Estados Unidos sigue dando muestras de.

Las peticiones de subsidio por desempleo en Estados Unidos han caído en 8.000 hasta un total de 196.000 durante la semana. Es la primera vez que esta cifra baja por debajo de las 200.000 desde septiembre de 1969. El dato mejora las previsiones de los expertos que habían vaticinado unas 210.000 peticiones. El dato de la semana anterior ha sido revisado al alza en 2.000 hasta las 204.000 peticiones totales.



Las solicitudes han caído por cuatro semanas consecutivas. Los datos de la semana anterior fueron revisados para mostrar 2.000 solicitudes más que las anunciadas anteriormente. Los economistas encuestados por Reuters habían previsto que las solicitudes de beneficios subirían a 211.000, muy por encima del dato que se ha revelado finalmente. Los expertos de IG comentan que la media de cuatro semanas se vuelve a aproximar a las 206.000 nuevas prestaciones reclamadas en septiembre de 2018, que supusieron el nivel más bajo mostrado por este indicador desde el mes de diciembre de 1969. Con la caída de hoy, el número total de parados en Estados Unidos que están cobrando un subsidio se relaja hasta los 1,713 millones de trabajadores, que permite igualar la cifra más baja en lo que llevamos de 2019 y se acerca de nuevo a los mínimos de 45 años marcado en octubre del pasado año en los 1,630 millones de ciudadanos.

[Volver al inicio](#)

3. La Fed debe "pisar con cuidado" en vista de señales del mercado sobre panorama económico

Reuters

Los mercados financieros están emitiendo señales preocupantes sobre el panorama económico de Estados Unidos y la Reserva Federal debe "pisar con cuidado" para mantener el dinamismo de la actividad, dijo el jueves una autoridad del banco central.

(Reuters) -El presidente de la Reserva Federal de St. Louis, James Bullard, dijo que había dos señales particularmente preocupantes de los mercados: los rendimientos de diversos valores de deuda del Gobierno federal y las apuestas de los inversores en torno a las perspectivas de inflación. Bullard, que este año tiene derecho a voto en la comisión que fija la política monetaria de la Fed, el FOMC, hizo estos comentarios durante una presentación en Tupelo, Misisipi.

"Estas señales basadas en el mercado indican que el FOMC debe pisar con cuidado en el futuro a fin de mantener la expansión económica", dijo Bullard en su presentación. El funcionario afirmó que las autoridades de la Fed debían evaluar con seriedad la posibilidad de un prolongado periodo en el que las tasas de interés se mantengan más bajas para la deuda del Gobierno de corto plazo que para los bonos de largo plazo, ya que el escenario podría ser un indicativo de recesión.

Analistas del mercado han puesto atención a los diferenciales entre varios tipos de deuda del Tesoro de Estados Unidos. Bullard destacó en su presentación que algunas partes de la curva de rendimientos ya estaban invertidas. De hecho, actualmente los retornos de los bonos estadounidenses de 3 y 5 años están por debajo de los de los papeles a 2 años. Además, puso de relieve que los inversores parecen estar apostando a que la inflación se ubicará por debajo del objetivo del 2 por ciento de la Fed y también durante los próximos cinco años.

[Volver al inicio](#)

4. Informe de aranceles de Trump es "intelectualmente deshonesto"

elEconomista.es

Los demócratas creen que los nombramientos de Trump son "peligrosos" y Los republicanos respaldan una política acomodaticia para inflar la economía.

La Reserva Federal de EEUU siempre ha sido un órgano controvertido de la Administración Pública. Aparentemente neutral, el hecho de que el presidente del país nomine a los principales responsables y el Parlamento tenga que ratificarlos ya inserta un factor de preferencia política en el seno del banco central. Pero, como en casi todo lo que rodea a Trump, la situación se ha exacerbado en los últimos meses. El inquilino de la Casa Blanca ha criticado en reiteradas ocasiones el presidente de la Fed, Jerome Powell, por las cuatro subidas de tipos que el organismo acometió en 2018. Pese a que fue el propio Trump quien señaló a Powell para el puesto, el magnate considera que el incremento del precio del dinero perjudica a su política económica de bajada de impuestos.

Pese a que ha habido sucesivos rumores y desmentidos sobre un posible despido de Powell por parte de Trump - algo que los expertos cuestionan que pueda llegar a hacerse dada la independencia de la Fed del poder Ejecutivo -, por el momento el ocupante del Despacho Oval ha decidido nominar para los dos puestos vacantes de la junta de la Fed a dos hombres con un perfil marcadamente republicano y contrario a las subidas de tipos: Herman Cain y Stephen Moore.

Ataques desde la izquierda...

Ambos tienen que ser confirmados por el Parlamento, pero la portavoz de la Cámara de Representantes, la demócrata Nancy Pelosi, ya ha advertido de que este dúo es "realmente peligroso" para la economía. "Son los peores y más inapropiados que el presidente podría proponer", ha señalado en declaraciones a la prensa, incidiendo en que "es algo peligroso para la economía que un banco central de un país tenga influencia política". En este sentido, Pelosi ha subrayado que se trata de dos personas "no calificadas para el puesto", a las que se ha elegido simplemente para que hagan de portavoces de la voluntad de la Casa Blanca dentro de la Fed. "Gracias a Dios que el presidente Powell está allí", ha remarcado. De confirmarse las nominaciones de Cain y Moore, la junta de la Fed, compuesta por siete miembros, estaría mucho más orientada hacia las posturas que buscan

dopar la economía con bajadas de tipos y programas de estímulos, como reclamó Trump hace unos días. Sin embargo, dada la mayoría que ostentan los demócratas en la Cámara, lo más probable es que ninguno de los dos candidatos sean ratificados por los diputados y que la Casa Blanca tenga que designar a otros candidatos, tal y como ha apuntado el portavoz del Caucus Demócrata en la Cámara, Hakeem Jeffries.

...y defensa desde la Casa Blanca

Por supuesto, el equipo de Trump ha salido a defender las nominaciones. El vicepresidente Mike Pence ha admitido que Cain y Moore comparten la forma de pensar del presidente sobre lo que debe hacerse con los tipos de interés y la economía. Sin embargo, ha manifestado que están en una fase muy temprana del proceso de nominación". Por su parte, el máximo asesor económico del presidente, Larry Kudlow, ha incidido en que las últimas subidas de tipos han sido "innecesarias", y ha hecho una aventurada afirmación de cara al futuro: "No creo que veamos una subida de los tipos en un futuro próximo, quizá nunca más en lo que me queda de vida", señaló el economista de 71 años.

Kudlow quiso resaltar el carácter independiente de la Fed, si bien aclaró que "eso no significa que no podamos expresar nuestras opiniones periódicamente". En una declaración más moderada que las que viene realizando Trump, el consejero económico añadió que Powell es un "hombre brillante" que, "a nivel personal", cuenta con su confianza y que puede "convertirse en un buen presidente de la Fed". La nominación de Cain y Moore no es una cuestión baladí para Trump. A falta de 19 meses para las próximas elecciones presidenciales, y con la campaña de primarias a la vuelta de la esquina, el presidente necesita enarbolar sus éxitos económicos para respaldar su labor en la Casa Blanca. Mantener una tasa de paro con pleno empleo y un crecimiento económico moderado son dos de los pocos logros de los que puede presumir por el momento.

Las constantes polémicas sobre su complot con Rusia para manipular las elecciones presidenciales de 2016, sus cuestionables medidas en inmigración, el cierre del Gobierno federal para financiar la construcción del muro con México o su fracaso en la reformulación del sistema sanitario - amén de sus ataques a la oposición y medios de comunicación contrarios - son cuestiones que pesarán en una campaña en la que podría convertirse en el primer presidente estadounidense del siglo XXI que no fuera reelegido.

[Volver al inicio](#)



5. El BCE reducirá lo que cobra a las entidades pequeñas por su supervisión

Expansion.com

Limitará a aproximadamente la mitad la tasa mínima exigida a los bancos con activos totales inferiores a los 500 millones de euros.

El Banco Central Europeo (BCE) ha anunciado hoy que reducirá a aproximadamente la mitad la tasa mínima exigida a las entidades que supervisa indirectamente, especialmente a las más pequeñas. El supervisor europeo vigila de forma directa 119 entidades este año, mientras que el resto, unas 2760, quedan a cargo de los bancos centrales nacionales. Fuentes financieras aseguran que esta decisión reducirá entre un 7% y un 50% el monto que pagan las entidades con unos activos totales inferiores a los 500 millones de euros, algo que se espera que redunde en la proporcionalidad de esta tasa y que ya fue solicitado por el sector en la consulta pública lanzada en 2017. Por el contrario, las tasas que se cargan sobre las entidades de mayor tamaño, con activos totales superiores a los 500 millones de euros, se elevarán en aproximadamente un 3%.

En 2018, las tasas cobradas por el BCE al sector bancario con motivo de su supervisión ascendieron hasta casi los 475 millones de euros. Los gastos de supervisión en los que incurrió el BCE -especialmente por el TRIM, el programa que valora los modelos internos que la banca utiliza para calcular que sus niveles de capital cumplen con los requisitos regulatorios- superaron los 502 millones de euros, pero la diferencia se compensó con el superávit registrado el ejercicio anterior. Además de sobre el monto de las tasas de supervisión, las modificaciones anunciadas hoy por el BCE también simplificarán el proceso de cálculo de las tasas y reducirán la carga burocrática de las entidades. En el nuevo marco propuesto, la institución reutilizará los datos de supervisión de que ya dispone para calcular las tasas, simplificará los procedimientos para algunas entidades relativos a la verificación de los activos, que en última instancia determinan las tasas, y presentará los avisos de

tasa en todas las lenguas oficiales de la Unión Europea. Sobre todas estas modificaciones el BCE ha iniciado una consulta pública por la que las entidades y los agentes de mercado podrán remitir comentarios hasta el próximo 6 de junio. Esta consulta ya incluye los comentarios recibidos durante la primera consulta pública celebrada en 2017 y las aportaciones de las autoridades nacionales competentes.

[Volver al inicio](#)

6. Con el Brexit aplazado a Halloween ¿Qué opciones tiene las opciones de May?

elEconomista.es

Se reducen a dos opciones: la primera llegar a un acuerdo con los laboristas y segundo que las urnas le castiguen.

Tras horas esperando a conocer el resultado de las deliberaciones del Consejo Europeo, Theresa May salió de Bruselas con un nuevo escenario: ahora tendrá de plazo hasta el 31 de octubre para resolver el Brexit. Una prórroga de seis meses que, de entrada, elimina el estrés inmediato de una salida caótica y permite al país plantearse alternativas. Pero las únicas salidas siguen siendo las mismas, y May sigue atrapada entre dos opciones: llegar a un trato con los laboristas para aprobar su acuerdo de salida, o enfrentarse a unas urnas que parecen cada vez más terroríficas para los 'tories'.

Al final, las opciones para resolver esta crisis siguen siendo las mismas tres de siempre. O hay una salida sin acuerdo, o se aprueba el acuerdo de May, con todos los cambios que hagan falta, o se cancela el Brexit. Para ello, nadie descarta unas elecciones generales o un segundo referéndum que desbloquee el 'empate catastrófico' de fuerzas que domina hoy el Parlamento. Este es un análisis de cómo se pueden desarrollar los meses siguientes.

El deseo de May: acuerdo en un mes

Por enésima vez, la primera ministra repitió este jueves ante el Parlamento que su objetivo es aprobar su acuerdo antes del 22 de mayo y abandonar la UE sin tener que celebrar las elecciones europeas. Para ello, espera que las vacaciones de Semana Santa les "permitan reflexionar sobre las decisiones que deberán ser tomadas inmediatamente tras nuestro regreso".

Su objetivo sigue siendo el mismo que hace una semana: llegar a un acuerdo con el Partido Laborista para modificar el plan de relación futura con la UE. Si eso no es suficiente, volvería a llevar varias opciones a votación a la Cámara para que los diputados escojan entre ellas y, preferiblemente, dejen de rechazarlas todas. Una vez hipotéticamente aprobado, el mes de mayo sería dedicado a tramitar la ley que ratifique el acuerdo de salida, a toda velocidad.

Sin embargo, los laboristas no parecen estar muy ilusionados por este escenario. El líder de la oposición, Jeremy Corbyn, ha agradecido las negociaciones "serias y productivas", pero insiste en que el Gobierno no está haciendo suficientes concesiones. La unión aduanera, que supone solo una parte de las exigencias laboristas -el 'Plan Noruega'- sigue en el aire, y May dice que su postura no cambiará más porque sus diferencias "son más de lenguaje que de contenido". Además, salga lo que salga, los laboristas quieren "blindar" lo acordado ante el riesgo de que a May le suceda un 'brexiter' radical que rompa el pacto y apueste por lanzarse hacia un Brexit lo más duro posible. Y Corbyn, presionado por sus bases y un gran número de sus diputados, mantiene su petición de que cualquier acuerdo sea llevado a un segundo referéndum. Una posibilidad que cada vez mencionan más miembros del Gobierno como el mal menor para salir del bloqueo.

Sin acuerdo, toca un mayo electoral

El mayor miedo del Partido Conservador es un mes de mayo que se presenta lleno de citas electorales. El día 2 serán las elecciones locales en gran parte de Inglaterra, uno de los motivos por los que los laboristas están interesados en no llegar a un acuerdo hasta entonces. Y si para el 23 de mayo no se ha aprobado el acuerdo de salida, el Reino Unido tendrá que participar en las elecciones europeas, que ya están convocadas oficialmente. Y las encuestas son terroríficas para los 'tories'. Las últimas publicadas para unas hipotéticas elecciones europeas muestran a los laboristas 15 puntos por delante de ellos, 38% a 23%, con el voto antieuropeo dividido entre el 'Partido del Brexit' recientemente fundado por Nigel Farage (10%), y el UKIP, el partido que lideraba Farage hasta hace dos años (7%). Mientras, los partidos europeístas del centro y el centroizquierda sumarían un 22% adicional a los laboristas. Un mes de derrotas sería durísimo para los Conservadores, en medio de un creciente rechazo a May. Además, la primera ministra dijo que "no aceptaría" los comicios europeos mientras siguiera en el cargo, una promesa que algunos diputados de su bancada ya han recordado para exigir su dimisión si eso ocurre.

Y en junio... ¿el fin de May?

May ya ha prometido que dimitiría una vez aprobado el acuerdo. Pero incluso sin conseguirlo, su posición es cada

vez más débil. Muchos de los aspirantes a sucederla están haciendo ya campaña para las primarias, y nadie espera que se coma el turrón en Downing Street: el 12 de diciembre vence su 'inmunidad' ante los intentos de moción de censura internos. En esa fecha, si no se ha ido antes, es casi inevitable que se presente una nueva moción y que May la pierda. Pero hay una alternativa más: que su Gobierno caiga mucho antes. En junio vence la sesión parlamentaria y el acuerdo de legislatura con los unionistas norirlandeses, que han roto ya casi cualquier relación con May. Para iniciar una nueva sesión, a mediados de junio o, como muy tarde en septiembre, May tendría que someterse a una nueva moción de confianza que difícilmente sobreviviría. Por supuesto, lo mismo se aplicaría a un nuevo primer ministro 'brexiter' que ganara las primarias 'tories' tras la caída de May. La posibilidad de las elecciones sigue sobre la mesa y, a estas alturas, sería otra salida a la crisis. Aunque el miedo de los Conservadores a que Corbyn gane hace que hasta un segundo referéndum sea más probable.

Anoche, Donald Tusk, presidente del Consejo Europeo, dijo que su deseo "privado e íntimo" es que Reino Unido acabara cancelando el Brexit. A día de hoy, ese escenario sigue siendo remoto. Pero tras la extensión larga, cada día que pase sin que May apruebe su acuerdo de salida, crece un poco más la posibilidad de un segundo referéndum o unas elecciones que cambien las mayorías parlamentarias. Y ahí ya si que nadie sabe qué podría ocurrir.

[Volver al inicio](#)



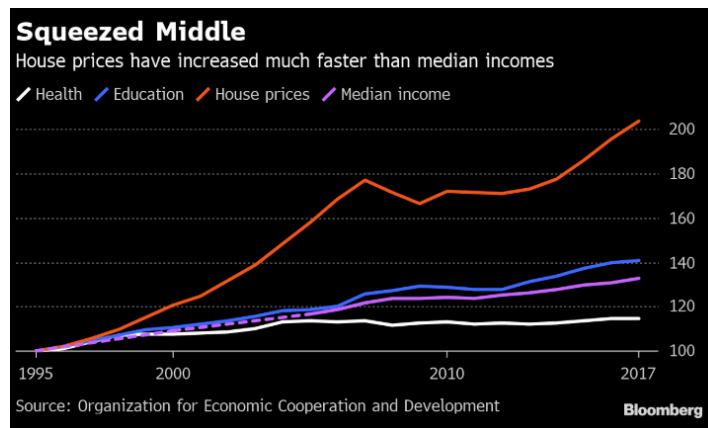
7. 8. La amenaza a la clase media es una amenaza a la economía global

Bloomberg

Hay una tendencia que sacude los cimientos de las economías más ricas del mundo: la vida de la clase media es injusta, costosa e incierta.

(Bloomberg) -- Según la OCDE, su participación en el ingreso total está disminuyendo, y hay un aumento en los costos

centrales de sus pilares característicos como vivienda, educación y salud. Su sobreendeudamiento ahora es más alto que para otras categorías de ingresos y los riesgos de caer en la escalera social aumentan a medida que la automatización y la naturaleza cambiante del trabajo amenazan los empleos.

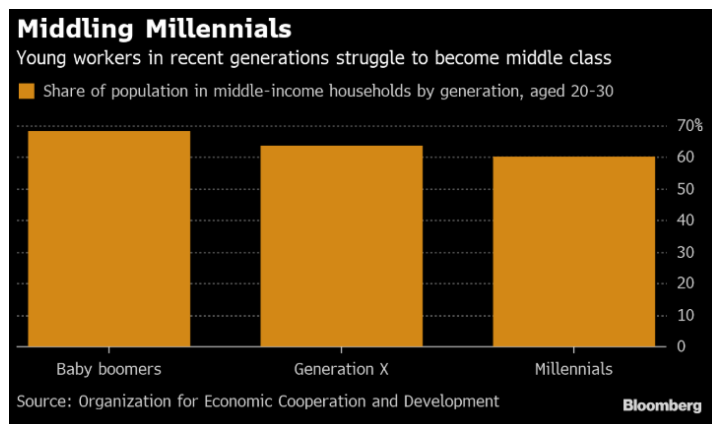


"La clase media es cada vez más un sueño para muchos", afirma la OCDE. "Esta base de nuestras democracias y el crecimiento económico no es tan estable como en el pasado". La desigualdad y la compresión en el medio es un riesgo para la estabilidad económica y política que está atrayendo una mayor atención de los formuladores de política y los inversionistas. La semana pasada, el multimillonario fundador de Bridgewater Associates, Ray Dalio, advirtió de revoluciones, a medida que la disparidad en la riqueza alimenta el conflicto y el populismo. Francia ha puesto la lucha contra la desigualdad y la reinversión del capitalismo en lo más alto de su agenda como líder del G7 este año.

Según el análisis de la OCDE, la clase media no solo es esencial para el crecimiento, sino que los países donde prospera son más sanos, más estables, están mejor educados y tienen menores índices de delincuencia y mayor satisfacción con la vida. "Existe el riesgo de una espiral en la medida en que la clase media es una de las principales fuentes de estabilidad política y económica", explica Stefano Scarpetta, director de empleo, trabajo y asuntos sociales de la OCDE. En su estudio, la organización define la clase media como hogares con ingresos entre el 75 por ciento y el doble de la mediana nacional. En los últimos 30 años, los ingresos han aumentado un tercio menos que el promedio del 10 por ciento más rico, señala la OCDE. Esto se ha visto agravado desde la crisis financiera, con el ingreso real de la clase media creciendo solo 0,3 por ciento al año.

El "pésimo crecimiento de los ingresos" empeora por los aumentos de precios por encima de la inflación para partes esenciales del estilo de vida. Eso significa que casi 40 por ciento de los hogares de ingresos medios son vulnerables a

la imposibilidad de absorber gastos inesperados, y la mitad reportan dificultades para subsistir. El ascenso a la clase media también se está volviendo más difícil. Se necesita mayores habilidades para llegar allí, ya que alrededor de la mitad de los trabajadores de ingresos medios están ahora en ocupaciones altamente calificadas, en comparación con un tercio hace 20 años.



No hay una respuesta simple para enfrentar estas dificultades. Sin embargo, la OCDE repitió sus pedidos de inversión en capacitación y educación para todas las edades, y otras recomendaciones incluyen aumentar la oferta de vivienda y apoyar la demanda, además de reducir la carga fiscal sobre los ingresos de la clase media. "Es una llamada de atención", dice Scarpetta. "En general, es necesario centrarse realmente en la intervención específica con políticas para aquellos con problemas específicos. Las políticas generales pueden no funcionar muy bien".

[Volver al inicio](#)

9. Las fintech contratan mientras los grandes bancos se repliegan

Bloomberg

Conforme las mayores firmas financieras de Europa recortan personal y se preparan para el brexit, una emergente competencia carga a toda velocidad.

(Bloomberg) -- El sector de la tecnología financiera, una amplia categoría que incluye empresas que abarcan desde bancos móviles hasta préstamos entre particulares, contrató enérgicamente en el primer trimestre en el Reino Unido, el centro europeo de la tecnología financiera, según Ollie Sexton, director de la consultora de contratación

Robert Walters. Esto sigue a un aumento del 61 por ciento en los nuevos puestos de tecnología financiera en 2018, lo que la convierte en el sector de más rápido crecimiento de la economía de Londres antes del brexit, según un informe de esta semana de Robert Walters y Vacancysoft, que proporciona datos de contratación.

Las cifras contrastan con los pesos pesados del sector como Société Générale SA y Nomura Holdings Inc., que están recortando miles de empleos para reducir costes. El crecimiento muestra cómo el ruido sobre las empresas emergentes que surgieron después de la crisis financiera y prometían reinventar las finanzas se está convirtiendo en realidad. "Mucha gente está entusiasmada con la forma en que la digitalización cambiará la industria financiera y muchas empresas que trabajan con ese fin están experimentando un crecimiento exponencial", dijo Sexton, afincado en Londres. "Una alta proporción de solicitantes de empleo y aquellos que están abiertos a nuevas posiciones quieren trabajar en nuevas empresas que experimentan un crecimiento astronómico en lugar de aquellas que realizan despidos a gran escala o que están llevando a cabo una reestructuración interna".

Este año, las firmas se han enfocado en el lado tecnológico de las fintech, contratando a programadores e ingenieros en lugar de aumentar las funciones financieras como el riesgo y el cumplimiento, dijo Sexton. Ese es el caso de Starling Bank Ltd., un banco digital con sede en Londres con más de 400.000 clientes. Su máxima responsable, Anne Boden, dice que la compañía de cinco años está en "fase de crecimiento completo" y está contratando ingenieros en particular. "Los bancos tradicionales no pueden mantenerse", dijo Boden. "Están copiando cada vez más nuestras funciones, pero no pueden copiar nuestra base de costes". Todavía hay mucho terreno que cubrir por parte de las firmas de tecnología financiera. El año pasado había 76.500 empleos en fintech en el Reino Unido, y la City de Londres proyecta 105.500 para 2030. La cifra contrasta con los 1,1 millones para toda la industria de servicios financieros.

Sin duda, las empresas financieras de todos los tamaños en el Reino Unido están sufriendo el impacto del brexit. Las firmas de tecnología financiera tienen que pagar para atraer a los empleados de más talento a un país cuyo futuro permanece en algo cercano al limbo, aumentando los salarios hasta en un 8 por ciento para algunas especialidades, dijo Sexton. Asimismo, la expansión a una velocidad vertiginosa conlleva peligros propios, como puso de manifiesto Revolut en una serie de errores que atrajo el escrutinio del regulador financiero del Reino Unido. El banco digital dijo en febrero que planea contratar más de 200 personas durante el transcurso de seis meses a medida que se expande por toda Europa. Por ahora, los inversores

continúan inyectando capital en el sector. La inversión en el sector fintech del Reino Unido aumentó un 18 por ciento el año pasado a US\$3.300 millones, según Innovate Finance, un grupo empresarial de Londres.

[Volver al inicio](#)

10. Crisis monetaria depone a otro autócrata, Omar al-Bashir

Bloomberg

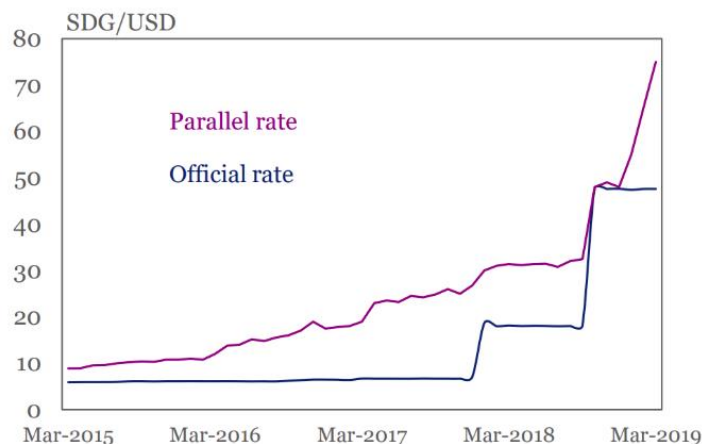
Para los líderes autocráticos que buscan lecciones del derrocamiento del presidente sudanés Omar al-Bashir, evitar una crisis monetaria puede ser la clave para sobrevivir.

(Bloomberg) -- Es el mismo problema que sufrieron gobernantes de larga data, desde Angola hasta Zimbabwe, y aún se le puede reclamar al presidente de Venezuela, Nicolás Maduro. Al-Bashir, derrocado el jueves por los militares para terminar con más de 30 años de gobierno, enfrentó meses de protestas contra la mala gestión económica, la represión y la corrupción del gobierno. Una de las causas fundamentales de la caída del político de 75 años fue su incapacidad para manejar la escasez de divisas que hizo que la inflación subiera y golpeará los estándares de vida.

Los problemas de Sudán se remontan a la secesión de Sudán del Sur en 2011, que hizo que perdiera casi todos sus campos de petróleo y el 60 por ciento de los ingresos fiscales, según el Instituto de Finanzas Internacionales (IIF, por su sigla en inglés). Sin embargo, la decisión del gobierno de incrementar el gasto al vincular su moneda solo exacerbó la situación. "Con la pérdida de los ingresos del petróleo, el gobierno monetizó el déficit, causando que la inflación se disparara y las reservas disminuyeran a medida que el banco central mantuvo una tasa de cambio sobrevaluada", dijeron Jonah Rosenthal y Garbis Iradian, economistas del IIF, con sede en Washington, en una nota el jueves. El banco central devaluó la libra sudanesa casi al 40 por ciento a 47,5 por dólar en octubre. Pero era demasiado poco, demasiado tarde. La tasa del mercado negro de la moneda volvió a caer y ahora se sitúa en alrededor de 75 frente al dólar. La inflación es casi del 120 por ciento, según Steve H. Hanke, catedrático de economía aplicada en la Universidad Johns Hopkins en Baltimore.

Al-Bashir está lejos de ser el único hombre fuerte derrocado en los últimos años debido a una crisis de la balanza de

pagos. Robert Mugabe fue expulsado por el ejército de Zimbabwe en 2017 cuando una contracción del dólar causó estragos en la nación del sur de África, mientras que el partido gobernante en Angola presionó al presidente José Eduardo dos Santos a renunciar antes de lo presupuestado en el mismo año. De manera contundente, una de las primeras cosas que hizo su sucesor, João Lourenço, fue devaluar el kwanza para intentar acabar con una grave escasez de divisas.



Fuente: Haver, Instituto de Finanzas Internacionales.

Y Abdelaziz Bouteflika de Argelia, quien fue forzado a renunciar a su mandato este mes, se enfrentó a sus propios problemas de divisas. El desplome de los precios del petróleo y el gas en 2014 afectó las ganancias en dólares de la nación árabe. Si bien evitó los problemas económicos que se observan en Sudán, gastó más de US\$100.000 millones en reservas para apoyar el dinar argelino y evitar medidas estrictas, como la devaluación o recurrir al Fondo Monetario Internacional para solicitar un rescate. En Venezuela, donde la inflación supera el 1 millón por ciento, provocó que el bolívar prácticamente carezca de valor, Maduro ha logrado mantenerse gracias al continuo apoyo de las fuerzas militares y potencias externas, como Rusia. Pero si Sudán y Zimbabwe son una guía, Maduro también necesitará resolver el caos de la moneda. Daniel Osorio, presidente de Andean Capital Advisors, con sede en Nueva York, compañía que asesora a los administradores de fondos en América Latina, dijo el jueves en una conferencia de deuda en Washington que "nadie sobrevive a la hiperinflación. Tarde o temprano te empuja".

[Volver al inicio](#)

11. El Niño podría sofocar huracanes en turbulencia estacional

Bloomberg

Los débiles patrones climáticos de El Niño en todo el mundo durarán probablemente hasta agosto y tienen una probabilidad del 55 por ciento de extenderse hasta el otoño boreal en el Hemisferio Norte.

(Bloomberg) – Esto posiblemente sofocaría tormentas en la temporada de huracanes del Atlántico, informó el Centro de Predicción del Clima de EE.UU. Las temperaturas de la superficie del mar en el Pacífico ecuatorial se mantuvieron por encima de la media, lo que provocó cambios en la atmósfera compatibles con El Niño, anunció el centro climático ubicado en College Park, Maryland, el jueves en un comunicado. Aún así, los modelos y pronósticos de abril para que el patrón persista más allá de este verano "tienden a ser menos precisos", según el centro.

El Niño es vigilado desde cerca, ya que sus condiciones pueden sacudir los mercados de energía y productos básicos. De junio a agosto, El Niño podría aumentar el calor de Brasil más de lo normal y dejar a India, Indonesia y el este de Australia más secos. El impacto en el clima de EE.UU. tiende a ser tenue en el verano. El fenómeno puede ahogar los huracanes del Atlántico y las tormentas tropicales al traer más viento a través del Mar Caribe. La semana pasada, la Universidad Estatal de Colorado predijo una temporada de tormentas en el Atlántico cercana al promedio histórico en medio de la posibilidad de que El Niño persista en el período de turbulencias que se extiende desde el 20 de agosto hasta mediados de octubre. A principios de este mes, la Oficina Australiana de Meteorología comunicó que había un 70 por ciento de posibilidades de que El Niño se forme en 2019. Australia y EE.UU. utilizan diferentes criterios para definir el evento, y la oficina aún tiene que declarar uno en marcha.

[Volver al inicio](#)

12. El mercado del petróleo se está contrayendo, según la AIE

Bloomberg

Los mercados mundiales de petróleo se están contrayendo a medida que disminuye la oferta de la OPEP, dijo la Agencia Internacional de Energía (AIE), la cual también advirtió que podría reducir los pronósticos de demanda debido a las amenazas económicas.

(Bloomberg) -- Se espera que los inventarios de crudo disminuyan durante el resto del año por el recorte de la producción de Arabia Saudita y sus socios así como la presión a las exportaciones de Venezuela e Irán por las crisis económicas y políticas, dijo la agencia en su informe mensual. Por otra parte, la AIE advirtió que los riesgos en la economía mundial, desde Europa hasta los mercados emergentes, podrían afectar el consumo de combustible.

"El mercado de petróleo muestra señales de contracción a medida que avanzamos en el segundo trimestre de 2019, pero vemos señales mixtas en cuanto a la perspectiva de la demanda", dijo la agencia con sede en París, que asesora a la mayoría de las principales economías. Los riesgos a la demanda son "actualmente a la baja".



Los precios del crudo han escalado más del 30 por ciento en Londres este año y se cotizan a más de US\$71 el barril mientras que Arabia Saudita encabeza los recortes de producción por parte de la Organización de Países Exportadores de Petróleo y sus aliados. Sin embargo, los avances se han visto limitados por los temores sobre el crecimiento económico mundial. El Fondo Monetario Internacional predice que este año será el más débil desde la crisis financiera de hace diez años.

Los suministros mundiales de petróleo disminuyeron el mes pasado en medio de otra caída pronunciada en la producción de la OPEP por unos recortes mayores a lo previsto de los saudíes y el desplome involuntario de la producción en Venezuela. El crecimiento de la oferta fuera de la OPEP también se redujo drásticamente a medida que Canadá recortó la producción y el Mar del Norte registró descensos, dijo la AIE.

Como resultado de los límites de la OPEP, los inventarios en los países desarrollados están por debajo de su media de cinco años respecto al volumen necesario para cubrir la demanda prevista, con una caída en febrero por primera vez en cuatro meses. La agencia señaló que los inventarios de crudo disminuirán en más de 2 millones de barriles al día en el tercer trimestre, la mayor caída desde 2011. Hubo una reducción similar, aunque menor, en el mismo período del año anterior cuando los refinadores procesaron más crudo para acumular reservas de combustibles antes del invierno.

Riesgos a la demanda

No obstante, la AIE advirtió que se ciernen nubes sobre las perspectivas de la demanda. La agencia mantuvo sin cambios sus estimaciones para el crecimiento del consumo mundial en 2019, pronosticando una expansión de 1,4 millones de barriles al día, o 1,4 por ciento, pero destacó una serie de peligros. El consumo en las naciones desarrolladas cayó en el cuarto trimestre por primera vez desde 2014. Además, persisten las preocupaciones sobre el conflicto comercial entre Estados Unidos y China, la recuperación de la demanda en Oriente Medio sigue siendo "modesta", y la debilidad en los países europeos podría exacerbarse si el Reino Unido se retira de la Unión Europea sin un acuerdo, dijo la AIE.

También podría haber vientos en contra del alza de los precios que, a US\$70 el barril, "son menos cómodos para los consumidores de lo que eran al comienzo del año", agregó. "Aunque las principales fuentes de crecimiento están funcionando bien, hay señales mixtas en otros lugares", matizó la AIE.

[Volver al inicio](#)

13. Índices, monedas y futuros

Wall Street Journal Market Data

Markets at a Glance			
Major Stock Indexes			4:06 PM EDT 4/11/2019
	LAST	CHANGE	% CHG
DJIA	26143.05	-14.11	-0.05%
Nasdaq	7947.36	-16.88	-0.21%
S&P 500	2888.32	0.11	0.00%
Russell 2000	1578.12	-3.43	-0.22%
Global Dow	3062.82	-3.95	-0.13%
Japan: Nikkei 225	21711.38	23.81	0.11%
Stoxx Europe 600	386.91	0.23	0.06%
UK: FTSE 100	7417.95	-3.96	-0.05%

DJIA
4:06 PM EDT 4/11/2019

10a 11a 12p 1p 2p 3p

1D 5D 3M 6M 1Y 3Y

Currencies			4:06 PM EDT 4/11/2019
	LAST(MID)	CHANGE	
Euro (EUR/USD)	1.1257	-0.0019	
Yen (USD/JPY)	111.65	0.64	
Pound (GBP/USD)	1.3056	-0.0033	
Australia \$ (AUD/USD)	0.7123	-0.0047	
Swiss Franc (USD/CHF)	1.0032	0.0007	
WSJ Dollar Index	90.18	0.30	

Futures			3:56 PM EDT 4/11/2019
	LAST	CHANGE	% CHG
Crude Oil	63.69	-0.92	-1.42%
Brent Crude	70.98	-0.75	-1.05%
Gold	1295.0	-18.9	-1.44%
Silver	14.910	-0.334	-2.19%
E-mini DJIA	26147	-19	-0.07%
E-mini S&P 500	2892.50	-2.00	-0.07%

[Volver al inicio](#)