

# REPORTE DIARIO DE NOTICIAS



Superintendencia de Bancos  
Guatemala, C. A.

f SIB Guatemala @sib\_guatemala YouTube SuperBancosGuatemala  
sib\_guatemala Superintendencia de Bancos (SIB)

## Departamento de Análisis Macroprudencial y Estándares de Supervisión

### TITULARES

#### Centroamérica

##### 1. Campesinos de Nicaragua celebran cláusula que cancelaría canal interoceánico

*Para que la cláusula entre en vigor el gobierno tiene que invocarla, lo que no ha ocurrido, y notificarla a la contraparte.*

##### 2. Agencia Moody's mantiene nota de Honduras en B1, con perspectiva estable

*"Esto es el resultado de manejar los gastos, la recaudación, las reservas, todo lo que es política fiscal y monetaria de manera correcta, buscando como fin último el beneficio de la ciudadanía", afirmó la ministra de Finanzas.*

#### Estados Unidos

##### 3. La Fed intentará 'apagar' las señales de recesión que envía el mercado y evitar la llegada de una nueva crisis

*La Fed corrigió el aplanamiento de la curva de tipos en el 95 y el 98. La economía siguió creciendo durante varios años más tras los recortes de tipos. El banco central no dudó en recortar el precio con un PIB robusto.*

#### Europa

##### 4. Los tipos negativos cuestan a la banca europea más de €21,000 millones desde 2014

*Los bancos con un negocio más intensivo en liquidez pierden miles de millones. La banca del sur de Europa sale mejor parada y apenas afecta a su rentabilidad.*

##### 5. El euro gana terreno ante el dólar como moneda internacional

*Las reservas extranjeras depositadas en euros en bancos centrales y gobiernos en todo el mundo aumentaron 1.2 puntos porcentuales durante 2018 a 20.7%, revirtiendo una tendencia.*

##### 6. El mercado ve un recorte de tipos en la eurozona antes de acabar el año

*Se produce a solo unos meses de que se elija el sucesor de Mario Draghi, que se encontrará un panorama bastante distinto al esperado hace unos meses.*

#### Mundo

##### 7. Ataques a petroleros avivan temor en mercado del crudo y Oriente Medio

*No hubo declaraciones inmediatas que adjudiquen culpa después de los incidentes del jueves, ni ninguna atribución de responsabilidad.*

##### 8. Así se movieron los productores de petróleo en la última década

*Los datos anuales de producción de petróleo por país muestran a EE.UU. con una participación líder mundial de 16,2% de la producción del año pasado.*

##### 9. La OPEP rebaja la demanda de petróleo para 2019 por la guerra comercial y recorta su producción en mayo

*El cártel ha reconocido que, durante el presente año, el club de productores de crudo perderá cuota de mercado equivalente a 1,1 millones de barriles por jornada en comparación con 2018.*

##### 10. Índices, monedas y futuros



## 1. Campesinos de Nicaragua celebran cláusula que cancelaría canal interoceánico

EFE

*Para que la cláusula entre en vigor el gobierno tiene que invocarla, lo que no ha ocurrido, y notificarla a la contraparte.*

El Movimiento Campesino de Nicaragua celebró este jueves que el Gobierno tiene manos libres para activar la cláusula del Acuerdo Marco del proyecto del canal interoceánico que indica que si sus subproyectos no están concluidos en 6 años a partir de su oficialización, en 2013, puede cancelar la concesión a la firma china HKND.

"Estamos contentos porque el día de hoy el chino (Wang Jing, propietario de HKND Group) sufre una derrota, porque el Gobierno hizo una ley (Acuerdo Marco) con la que pretendía despojarnos de nuestras tierras", dijo el líder del también conocido como "Movimiento Anticanal", Medardo Mairena.

Según el Acuerdo Marco, la falta de cierre financiero (conclusión) de cada uno de los subproyectos del canal en un lapso de 72 meses es considerado un "evento mayor desestabilizante", con lo cual el Gobierno puede cancelar la concesión sin asumir consecuencias.

Para que la cláusula entre en vigor el gobierno tiene que invocarla, lo que no ha ocurrido, y notificarla a la contraparte.

Los 72 meses se cumplen hoy, 6 años después de su puesta en vigor, y no hay indicios de que al menos uno de sus subproyectos sea ejecutado, pese a que el empresario chino y el presidente nicaragüense, Daniel Ortega, prometieron que su construcción tomaría 5 años, a un costo de 50.000 millones de dólares.

El Acuerdo Marco incluso da un plazo de 24 horas adicionales por cada día de retraso hasta un máximo de 90 días, pero es poco probable que en ese tiempo HKND construya una vía húmeda de 275,5 kilómetros de longitud, 280 metros de ancho y 33 metros de profundidad, más dos puertos, un aeropuerto, un complejo turístico, un área de libre comercio y carreteras.

"Nos queda claro que el Gobierno pretendía utilizar como testaferro al chino, para despojarnos de nuestras propiedades y quedarse con nuestras tierras, algo a lo que nosotros nos opusimos", dijo Mairena.

Los campesinos del sur de Nicaragua se han opuesto a la ley creadora del canal desde su aprobación en junio de 2013, ya que ordena la expropiación de sus tierras sin derecho a apelación durante la concesión, que cede las tierras a HKND por 50 años más otros 50 prorrogables.

Las protestas "anticanal", en medio del estallido sociopolítico contra Ortega en 2018, llevaron a prisión a algunos líderes campesinos, mientras que otros huyeron al exilio por amenazas de muerte.

El Gobierno acusó a Mairena y otros líderes campesinos del delito de terrorismo y de matar a 4 policías, y fueron condenados a más de 200 años de cárcel, en un país donde la pena máxima es de 30 años.

Mairena, quien recién salió de prisión tras 11 meses de encierro por una Ley de Amnistía, confirmó que todos los campesinos capturados fueron torturados en la cárcel, y reiteró que el día que los policías fueron asesinados cerca de la frontera con Costa Rica, él y otros líderes se encontraban en una protesta multitudinaria contra Ortega en Managua.

En 2013 el Gobierno anunció que Nicaragua tendría un canal interoceánico tres veces más grande que el de Panamá, que produciría 50.000 empleos, y que duplicaría el Producto Interno Bruto (PIB) nacional, pero las obras hasta ahora no han iniciado.

El Gobierno de Nicaragua lleva varios años sin pronunciarse sobre cómo marcha el proyecto del canal interoceánico, lo que incluye un silencio sobre sus planes futuros con respecto a la ejecución de las obras.

[Volver al inicio](#)

## 2. Agencia Moody's mantiene nota de Honduras en B1, con perspectiva estable

EFE

*"Esto es el resultado de manejar los gastos, la recaudación, las reservas, todo lo que es política fiscal y monetaria de manera correcta, buscando como fin último el beneficio de la ciudadanía", afirmó la ministra de Finanzas.*

La agencia calificadoradora de riesgo Moodys decidió mantener la nota de Honduras en B1, con perspectiva estable, informó este miércoles la ministra de Finanzas del país, Rocío Tábor.

"Esto es el resultado de manejar los gastos, la recaudación, las reservas, todo lo que es política fiscal y monetaria de manera correcta, buscando como fin último el beneficio de la ciudadanía", afirmó Tábor, en una comparecencia ante la prensa.

Señaló que la nota de B1 de Moodys, con perspectiva estable, significa que Honduras se mantiene "en constante crecimiento y no retrocedemos".

La funcionaria hondureña dijo que el país recibe la calificación "con bastante satisfacción", ya que la nota B1 representa además que "se evalúa a los países de acuerdo al nivel de confianza y del riesgo del mismo y su credibilidad".

"Ahora somos de los países que tenemos un bajo riesgo en el tema de credibilidad e inversión", enfatizó Tábor, quien aseguró que el país ha cumplido con la estabilización de los ingresos, la meta de Servicio de Administración de Rentas, el control del gasto basado en la Ley de Responsabilidad Fiscal, lo que ha permitido mantener la nota de Moodys.

"Tener la casa en orden permite tener prestigio, sostenibilidad, crecimiento y esto se ha logrado en este Gobierno con las calificadoras internacionales y organismos de crédito mundiales", destacó.

El presidente del Banco Central de Honduras, Wilfredo Cerrato, dijo que en junio de 2013 Honduras tenía acceso a financiación que le costaba alrededor del 10 % que otros países de la región.

"Mientras a Honduras le costaba casi 10 % el dinero, a Argentina, Brasil, Chile, Colombia, México y Perú, les costaba 6,5 %", explicó.

Cerrato indicó que el país centroamericano logró en 2018 tener "menor riesgo país en porcentajes gracias a las políticas monetarias" emprendidas por el Gobierno que preside Juan Orlando Hernández, con relación a países como Argentina, Brasil, Chile, Colombia, México y Perú.

Por cada cien lempiras (4,05 dólares) que produce Honduras, añadió el funcionario, el 80 % lo coloca el sector privado y el 20 % el Gobierno.

"El Gobierno, al obtener estas calificaciones, consigue con los bancos como el BID (Banco Interamericano de Desarrollo) y el BM (Banco Mundial) que le presten a más bajos intereses, generando más empleo", subrayó.

Moodys dio a Honduras una calificación de B2 con perspectiva estable en 2016, lo que genera confianza en la inversión nacional y extranjera y ofrece más estabilidad macroeconómica en el país, según las autoridades.

[Volver al inicio](#)



## 3. La Fed intentará 'apagar' las señales de recesión que envía el mercado y evitar la llegada de una nueva crisis

*elEconomista.es*

*La Fed corrigió el aplanamiento de la curva de tipos en el 95 y el 98. La economía siguió creciendo durante varios años más tras los recortes de tipos. El banco central no dudó en recortar el precio con un PIB robusto.*

La Reserva Federal podría rebajar el precio del dinero de forma preventiva en la reunión de finales de julio (pasamos de la paciencia a la acción). El mercado está descontando con más de un 80% de probabilidades este movimiento que

tendría como objetivo oficial llevar la inflación al 2% y la economía al pleno empleo, pero también apagar las señales de recesión que están enviando los mercados. En la reunión de este mes no se espera ningún movimiento del banco central salvo algún cambio en el lenguaje y las expectativas sobre el precio del dinero.

Moody's: "La lenta respuesta a la inversión de la curva en 1989, el año 2000 y en 2006-2007 facilitó la llegada de la recesión"

A pesar de que la tasa de paro está en mínimos de 40 años y la economía todavía crece con fuerza, el banco central podrá argumentar su movimiento por la baja inflación y los últimos datos 'macro': la ralentización en la creación de empleo, los indicadores como el PMI manufacturero, la debilidad de la inflación dejan entrever que la economía de EEUU va reducir su ritmo de expansión de forma considerable. Además, la temida inversión de la curva de tipos (el mejor predictor de crisis) se ha agudizado en las últimas semanas. La Fed hará lo que esté en su mano para prolongar este ciclo expansivo de la economía, ya que de ese crecimiento depende que el mercado laboral se mantenga cerca del pleno empleo y la inflación en el 2%.

John Lonski, economista jefe de Moody's, explica en una nota que "unas expectativas de inflación contenidas permiten a la Fed responder con rapidez a la persistente inversión de la curva". La inversión de la curva o parte de ella se produce cuando el interés de los bonos a corto plazo supera el rendimiento de los bonos a largo (sobre todo el de 10 años es el que toma como referencia). La crisis suele tardar en hacer su aparición entre 9 y 25 meses desde que el bono a un año y el bono a 10 años se invierten, algo que ya ocurrió de forma testimonial en marzo y se ha repetido con mayor intensidad en las últimas semanas. Esta inversión se produce porque los inversores redirigen su dinero hacia los bonos a largo plazo evitando los bonos a corto, una forma de protegerse ante las expectativas de una fuerte caída de los tipos de interés por la llegada de una crisis.

La inversión de la curva asusta a los inversores y amplifica estos movimientos, generando un efecto de profecía autocumplida que la Fed puede intentar mitigar bajando los tipos de interés a corto plazo, que son los que maneja a través de sus herramientas. Es más, desde que el mercado ha comenzado a descontar las próximas rebajas del precio del dinero la rentabilidad del bono a un año ha vuelto a caer por debajo del interés del bono a 10 años.

Lonski señala que la rápida intervención de la Fed en el 95 y en el 98 evitó la inversión de la curva y permitió que la economía siguiese creciendo durante varios años más. "Sin embargo, la lenta respuesta a la inversión de la curva en

1989, el año 2000 y en 2006-2007 facilitó la llegada de la recesión", explica el economista de Moody's.

Esta idea de controlar la curva de tipos para mantener la confianza de los agentes también ha sido defendido públicamente por James Bullard, presidente de la Fed de San Luis. Bullard propuso "dar más peso a las señales de los mercados financieros, como la curva de tipos y las expectativas de inflación, que las herramientas que han sido habitualmente clave en la estrategia de la política monetaria en EEUU".

Bullard propuso en 2018 detener las subidas de tipos para evitar que los rendimientos a corto terminen superando los tipos a largo plazo. La Fed controla casi directamente los tipos a corto plazo con sus políticas, por lo que podría influir para que estos rendimientos no hubiesen superado a los de largo plazo, lo que ha enviado una señal de recesión al mercado que puede estar teniendo efectos sobre la confianza y la economía real.

Algo similar explicaba este miércoles Wilbur Ross, secretario de Comercio de EEUU, que aseguraba que la última subida de tipos en diciembre de 2018 "fue en el mejor de los casos prematura... la mayoría de los expertos de la Fed se equivocaron al pensar que un desempleo a la baja se iba a convertir en un problema de inflación".

"Los recortes de tipos de la Fed podrían ayudar a lograr una expansión sostenida", explican los economistas de Deutsche Bank parafraseando a Jerome Powell, presidente de la Fed. "Una política monetaria más expansiva debería reducir el riesgo de recesión e incrementar las previsiones de crecimiento en 2020", aseguran los economistas del banco germano entre los que se encuentra Torton Slok, economista jefe para EEUU del banco.

### ¿Llega tarde la Fed?

Al contrario de lo que sucedió en 1995 y 1998, el interés de una parte importante de los bonos a corto plazo ya ha superado a la de los bonos a largo. Ahora la Fed puede recortar tipos e intentar revertir la inversión, pero ya se ha enviado al mercado la señal de que la próxima recesión podría estar a la vuelta de la esquina, siempre y cuando este indicador no haya perdido efectividad como aseguran desde la propia Fed.

Sea casualidad o no, fuese intención de la Fed o no, lo cierto es que en 1995 el bono a 3 meses del Tesoro de EEUU se quedó a 28 puntos básicos de rebasar al de 10 años, mientras que en 1998 la diferencia llegó a ser tan solo de 8 puntos básicos. La reacción de la Fed en ambos casos bajando tipos evitó la inversión de la curva y la economía siguió creciendo por varios años.

[Volver al inicio](#)



#### 4. Los tipos negativos cuestan a la banca europea más de €21,000 millones desde 2014

*elEconomista.es*

*Los bancos con un negocio más intensivo en liquidez pierden miles de millones. La banca del sur de Europa sale mejor parada y apenas afecta a su rentabilidad.*

La banca de la zona euro ha perdido 21.400 millones de euros desde que el 11 de junio de 2014 el Banco Central Europeo (BCE) se introdujese en el mundo de los tipos negativos. Este tipo de interés corresponde a la facilidad de depósito (-0,4%) que obliga a los bancos de la zona euro a pagar esa cantidad anual por su exceso de liquidez: el dinero que dejan a un día en la facilidad de depósito más el que aparcen (en principio por más tiempo) en el exceso de reservas del BCE. Esta penalización afecta con más intensidad a los países cuya banca necesita operar con grandes cantidades de liquidez por su modelo de negocio.

La preocupación en el sector se ha agudizado tras la última reunión del BCE en la que se anunció que la primera subida de tipos se retrasará al menos hasta el primer semestre de 2020, mientras que algunos miembros del Consejo de Gobierno ya pusieron sobre la mesa nuevos recortes de tipos, siempre refiriéndose al de la facilidad de depósito, que a la postre es el que afecta directamente a la rentabilidad de la banca. Es probable que las entidades tengan que seguir pagando al BCE durante años. Esta situación está obligando a la banca a pensar en cobrar a sus clientes por los depósitos.

#### Los alemanes son los que más pagan

Aunque los tipos negativos llegaron a la Eurozona en 2014, los cálculos del coste que ha supuesto para cada país se toman desde 2016, que es cuando se anunció el tipo del -0,4%. Desde entonces, la banca alemana ha 'gastado' 5.700 millones de euros por dejar su dinero en el BCE, mientras las entidades francesas se han dejado 4.200 millones de euros, las holandesas 2.200 millones y las de Luxemburgo más de 1.000 millones de euros, una cantidad que sorprende dado el pequeño tamaño de su economía. Según la fintech Deposit Solutions, la banca alemana, francesa y holandesa están soportando casi el 70% de esta penalización.

El Banco Central Europeo explicaba en un trabajo en el que analizaba el exceso de liquidez que el negocio los bancos alemanes, franceses y holandeses requiere una gran cantidad de liquidez porque está orientado hacia la banca de inversión, banca privada, instituciones de depósito y bancos que financian operaciones comerciales. Este modelo contrasta con el de la banca española más centrada en un negocio mayorista que es menos intensivo en liquidez.

En este aspecto, la banca española es la mejor parada entre las grandes economías. Las entidades han pagado 764 millones de euros desde 2016, una cantidad relativamente pequeña pero que si se descompone de forma anual se aprecia un fuerte incremento en 2018 que ha restado un 1,3% del beneficio del sector antes de impuestos. En este parámetro, los bancos más afectados son los finlandeses, que se han dejado un 14,1% de su beneficio antes de impuestos en estos intereses negativos. La banca alemana y luxemburguesa han sufrido un impacto de más del 8% de su beneficio, mientras que la media de la Eurozona ha sido del 4,3%.

Los bancos alemanes han reclamado en varias ocasiones al Banco Central Europeo (BCE) que introduzca un mecanismo (sistema de tramos) para mitigar el impacto adverso de los tipos negativos, tomando como ejemplo las experiencias de los bancos centrales de Suiza o Japón. Esta petición se ha producido a través de la Asociación de Bancos de Alemania. Su presidente, Hans-Walter Peters, exigió "un rápido final a la penalización que suponen tipos de interés negativos", ha señalado el banquero germano, recordando que, cada año, los bancos de la Eurozona dedican unos 7.500 millones de euros a cubrir el impacto de los tipos negativos de la facilidad de depósito del BCE en el exceso de liquidez acumulado. "Eso debilita a los bancos y no es aceptable".

Sin embargo, esta petición ha caído en saco roto por ahora. Mario Draghi, presidente del BCE, concluyó en la reunión de la semana pasada (tras varios meses de estudio) que los bajos tipos de interés no estaban teniendo efectos colaterales en intermediación bancaria, aunque aseguró



que seguirían estudiando su efecto sobre las entidades porque puede variar en el tiempo.

Cabe recordar que los tipos negativos llegaron a la Eurozona en un contexto de desinflación (que corría el riesgo de convertirse en deflación). Con esta política el BCE pretende que los bancos incrementen el crédito a unos tipos de interés bajos para estimular la inversión y el consumo (demanda interna), lo que a su vez debería presionar al alza los precios.

No obstante, la banca argumenta que los tipos negativos afectan a su rentabilidad y a sus beneficios, lo que a su vez merma la capacidad de generar capital orgánicamente y conceder más crédito.

[Volver al inicio](#)

## 5. El euro gana terreno ante el dólar como moneda internacional

AP

***Las reservas extranjeras depositadas en euros en bancos centrales y gobiernos en todo el mundo aumentaron 1.2 puntos porcentuales durante 2018 a 20.7%, revirtiendo una tendencia.***

El euro ha ganado terreno como moneda internacional utilizada para reservas gubernamentales a medida que las sanciones económicas de Estados Unidos han disuadido a algunos países de usar el dólar, reportó el jueves el Banco Central Europeo.

Las reservas extranjeras depositadas en euros en bancos centrales y gobiernos en todo el mundo aumentaron 1,2 puntos porcentuales durante 2018 a 20,7%, revirtiendo una tendencia.

La porción depositada en dólares retrocedió levemente a 61,7%, mucho menos que la caída de 7 puntos porcentuales desde su máximo nivel antes de la crisis financiera mundial de 2007-2009.

“Es principalmente por la diversificación ante el dólar, lo cual beneficia al euro”, dijo Benoit Coeure, integrante de la junta ejecutiva del BCE.

Sin embargo, el dólar sigue siendo la moneda dominante para el comercio internacional, créditos y reservas, pese a la

lenta diversificación hacia otras monedas en los últimos años, más recientemente hacia el yuan chino.

Uno de los factores que afectan el uso del dólar es que los bancos centrales de varios países venden billetes verdes para apuntalar a su propia moneda. Otros son las sanciones financieras estadounidenses como las que ha impuesto contra Rusia, cuyo gobierno ha cambiado algunas reservas a otras monedas para eludir las restricciones de Estados Unidos.

Rusia colocó unos 100.000 millones de dólares en activos ante la nueva ronda de sanciones económicas estadounidenses y ahora el 39% de las reservas de Moscú son en euros, su moneda principal.

Estados Unidos ha impuesto sanciones por motivos que incluyen la anexión de la península ucraniana de Crimea por parte de Rusia, los abusos a los derechos humanos, el apoyo de Moscú al gobierno de Siria, el comercio ilícito con Corea del Norte, la interferencia rusa en las elecciones norteamericanas y varios ciberataques.

China también ha reducido ligeramente sus activos en el Tesoro de Estados Unidos por casi 60.000 millones de dólares durante el periodo de tensiones comerciales entre ambos países, aunque todavía cuenta con depósitos por 1,1 billones.

La moneda china, una recién llegada en términos de moneda de reserva global, duplicó su participación a poco menos del 2%. Otras monedas utilizadas como reserva son el yen japonés y la libra esterlina y en menor medida el dólar canadiense y el dólar australiano.

Otra razón por la que las reservas de dólares disminuyeron es la venta de activos en dólares de los países emergentes para evitar que sus monedas se deprecien frente al dólar.

El dólar se utiliza para una amplia gama de propósitos, como la compra de aeronaves, petróleo y otros bienes comercializados a nivel internacional, así como para préstamos de empresas y gobiernos. Su rol dominante se traduce en bajos costos de financiamiento para Estados Unidos debido a la demanda de activos denominados en dólares, incluidos bonos del gobierno, pero también puede traer efectos secundarios menos deseables: acudir a él en tiempos de turbulencia puede elevar su valor, lo que afecta a los exportadores estadounidenses.

[Volver al inicio](#)

## 6. El mercado ve un recorte de tipos en la eurozona antes de acabar el año

*elEconomista.es*

*Se produce a solo unos meses de que se elija el sucesor de Mario Draghi, que se encontrará un panorama bastante distinto al esperado hace unos meses.*

El pasado jueves el Banco Central Europeo (BCE) retrasaba - otra vez- la primera subida de tipos de la eurozona y abría la puerta a un posible recorte de los mismos. El mercado ya había atisbado esta posibilidad, sobre todo a partir de mayo, pero los últimos movimientos de la entidad hacen que por primera vez los inversores ya den una probabilidad mayor a un recorte de tipos -un 53%- que a que se mantengan -un 47%- en la última reunión de este ejercicio.

Por contra, por mucho que el BCE simplemente la haya retrasado hasta bien entrado 2020, los inversores ya han retirado del tablero cualquier posibilidad de que se produzca una subida, con los bonos soberanos de casi toda la eurozona -la inestabilidad política ha convertido a Italia en la excepción- profundizando en sus mínimos históricos.

Todo esto se produce a solo unos meses de que se elija el sucesor de Mario Draghi, que se encontrará un panorama bastante distinto al esperado hace unos meses si los datos macro no vuelven a dar un volantazo.

En este contexto, Olli Rehn, gobernador del banco de Finlandia y uno de los candidatos que podría suceder al italiano, ha señalado que el BCE puede responder a un empeoramiento de la coyuntura económica con bajadas de los tipos de interés, aplicando medidas para mitigar su impacto negativo en el sector bancario, además de reactivar sus compras netas de activos, según recoge Europa Press.

"Las referencias explícitas a que miembros del Consejo de Gobierno discutieron sobre posibles recortes de tipos o una reactivación del QE son en realidad una muestra de que el BCE está listo para dar apoyo tan pronto como haga falta si las condiciones económicas se deterioran mucho más. Esto está en línea con nuestra visión de que, independientemente de quién suceda a Draghi, el banco central no se desviará de manera significativa de su política actual", reflexionan desde Oxford Economics.

De fondo queda la tradicional reunión anual que sostendrá el BCE en Sintra entre el 17 y el 19 de junio. Hace dos años esta cita desencadenó un aumento de las probabilidades de una subida de tipos tan pronto como a mediados de 2018 y hace un año un discurso de Draghi mandó al euro a mínimos de 12 meses, por lo que no sería de extrañar que los inversores estén muy atentos al encuentro ante la posibilidad de que puedan cambiar las perspectivas a futuro.

[Volver al inicio](#)



## 7. Ataques a petroleros avivan temor en mercado del crudo y Oriente Medio

*Reuters*

*No hubo declaraciones inmediatas que adjudiquen culpa después de los incidentes del jueves, ni ninguna atribución de responsabilidad.*

DUBÁI (Reuters) - Dos buques petroleros sufrieron ataques el jueves en el Golfo de Omán y quedaron a la deriva, incidentes que dispararon el precio del petróleo y provocaban temor a un enfrentamiento entre Irán y Estados Unidos.

La Casa Blanca dijo que el presidente estadounidense, Donald Trump, fue informado del asunto, luego de que Washington acusó a Teherán de haber estado detrás de un incidente similar el 12 de mayo, cuando cuatro cargueros fueron atacados en la misma zona, una ruta vital para los embarques petroleros.

Rusia se apresuró a pedir cautela y dijo que nadie debería sacar conclusiones precipitadas sobre el incidente del jueves o usarlo para presionar a Teherán, que ha negado las acusaciones de Estados Unidos.

No hubo declaraciones inmediatas que adjudiquen culpa después de los incidentes del jueves, ni ninguna atribución de responsabilidad.

La tripulación del buque de bandera noruega Front Altair abandonó la embarcación en aguas del Golfo entre los estados árabes e Irán después de una explosión que, según una fuente, se habría producido por una mina magnética. La deflagración dejó el barco en llamas y enviaba una enorme columna de humo negro.

La tripulación fue rescatada por un barco que se encontraba en las cercanías y trasladada a una embarcación iraní.

El segundo petrolero, operado por una firma japonesa, fue impactado presuntamente por un torpedo. La tripulación también fue rescatada y se encuentra a salvo.

### “SOSPECHOSOS”

Una unidad naval de Estados Unidos en Bahréin dijo que había asistido a los dos buques petroleros luego de recibir llamados de emergencia.

Los precios del petróleo escalaron hasta un 4% tras la noticia de los ataques, ocurridos cerca de la entrada del Estrecho de Ormuz, una arteria crucial para los embarques de petróleo desde Arabia Saudita, el mayor exportador mundial, y otros grandes productores del Golfo Pérsico.

“Debemos recordar que cerca del 30% del crudo mundial (por vía marítima) pasa por el Estrecho. Si las aguas se están volviendo poco seguras, podría estar en riesgo el suministro para todo el mundo occidental”, dijo Paolo d’Amico, presidente de la asociación de tanqueros INTERTANKO.

Las tensiones se han incrementado en la región desde que Estados Unidos se retiró de un acuerdo entre Irán y potencias mundiales que buscaba detener las actividades nucleares de la república islámica.

El ministro de Relaciones Exteriores iraní, Mohammad Javad Zarif, describió los incidentes del jueves como “sospechosos” en Twitter, destacando que se produjeron durante una visita a Teherán del primer ministro japonés, Shinzo Abe.

En tanto, Reino Unido afirmó que estaba “profundamente preocupado” por los ataques. Alemania, que al igual que Reino Unido sigue siendo firmante del acuerdo nuclear con Irán, afirmó que la situación es peligrosa y que todas las partes deberían evitar una escalada.

La Liga Árabe dijo que algunos estaban “tratando de avivar el fuego en la región”, sin mencionar a nadie.

### Volver al inicio

## 8. Así se movieron los productores de petróleo en la última década

### Bloomberg

*Los datos anuales de producción de petróleo por país muestran a EE.UU. con una participación líder mundial de 16,2% de la producción del año pasado.*

(Bloomberg) -- De 2008 a 2018, la cantidad de petróleo producido por Estados Unidos, Canadá y Brasil casi se duplicó. Estos tres países ahora producen aproximadamente una cuarta parte del petróleo del mundo, según la publicación anual de BP Revisión estadística de la energía mundial 2019.



En este tiempo, solo EE.UU. ha aumentado su producción de petróleo a más del doble y ha ganado una porción adicional de 8 puntos porcentuales de la producción mundial de petróleo. Los datos anuales de producción de petróleo por país muestran a EE.UU. con una participación líder mundial de 16,2% de la producción del año pasado. En 2008, EE.UU. ocupó el tercer lugar en el mundo con una participación de 8,2%. Los dos primeros puestos hace una década, Arabia Saudita y Rusia, ahora representan 13% y 12,1% de la producción total de 2018, respectivamente.

Otros países con las mayores ganancias en producción en la última década, después de EE.UU., son Irak, Canadá, Brasil y Emiratos Árabes Unidos. Canadá ocupó el séptimo lugar en el mundo en 2008 con una participación mundial del 3,9%, pero llegó al cuarto lugar mundial con una participación de 5,5% el año pasado. Irak subió seis puestos al sexto lugar en el mundo. Kazajistán y Qatar también subieron seis puestos, hasta el 13 y el 14 entre los productores mundiales. La



República del Congo subió siete puestos, pero representa una participación relativamente pequeña de 0,35% de la producción mundial de petróleo.

Los países en crisis tuvieron las mayores caídas en la última década, a saber, Siria, Venezuela, Sudán y Yemen. Siria cayó 16 puestos, Venezuela 11 y Sudán y Yemen cayeron cada uno 10 puestos en el escalafón mundial de producción. Venezuela, el mayor productor entre los cuatro, ahora ocupa el puesto 17 en el mundo con una participación de 1,6%.

La producción de petróleo de los países de las regiones del Golfo Pérsico y del Mar Árabe aumentó de una participación global de 31,2% en 2008 a 33,3% en 2018.

[Volver al inicio](#)

## 9. La OPEP rebaja la demanda de petróleo para 2019 por la guerra comercial y recorta su producción en mayo

*elEconomista.es*

***El cártel ha reconocido que, durante el presente año, el club de productores de crudo perderá cuota de mercado equivalente a 1,1 millones de barriles por jornada en comparación con 2018.***

La OPEP ha revisado a la baja su estimación con respecto a la demanda de petróleo de la OPEP a nivel mundial en 2019 hasta los 30,5 millones de barriles diarios por las tensiones comerciales. La demanda mundial de petróleo aumentará en 1,14 millones de barriles por día este año, 70.000 barriles menos de lo que se esperaba anteriormente.

El cártel ha reconocido que, durante el presente año, el club de productores de crudo perderá cuota de mercado equivalente a 1,1 millones de barriles por jornada en comparación con 2018, ante el empuje del resto de productores. La nueva previsión contempla que los países fuera de la OPEP aumentarán la producción a 2,1 millones de barriles frente a los 1,8 millones de barriles diarios estimados anteriormente.

La Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) recortó en mayo su producción en 236.000 barriles de crudo al día, principalmente por el efecto de las sanciones de

Estados Unidos a Irán, según se desprende del informe mensual que realiza el cártel sobre el mercado petrolero.

La OPEP junto a Rusia y otros productores pactaron a principio de año recortar el bombeo en 1,2 millones de barriles diarios hasta este mes de junio. Los países miembros tienen previsto reunirse a finales de mes para decidir si continúan con los recortes.

Buena parte del recorte asumido ha sido por parte de Arabia Saudí. El país recortó 76.000 barriles al día, hasta alcanzar los 9,690 millones. A cierre de 2018, la producción alcanzó los 10,749 millones de barriles. De esta manera asumió la mayoría del recorte pactado.

De acuerdo a las fuentes secundarias que maneja la OPEP, que son las únicas que ofrecen datos de todos los países del cártel, los 14 países que forman parte del club de exportadores de crudo bombearon un total de 29,876 millones de barriles al día en el quinto mes del año, frente a los 30,111 millones de abril.

El mayor descenso en el nivel de producción correspondió a Irán, que bombeó 2,37 millones de barriles por jornada, lo que equivale a un descenso de 227.000 barriles. Nigeria redujo su producción en 92.000 barriles, hasta situarse en 1,733 millones, al tiempo que Arabia Saudí recortó 76.000 barriles al día, hasta alcanzar los 9,690 millones. A cierre de 2018, la producción alcanzó los 10,749 millones de barriles.

La caída en la producción de Irán fue aprovechada por Irak, el segundo mayor productor de la OPEP, para elevar su bombeo en 94.000 barriles diarios, hasta situarse en 4,724 millones. De la misma forma, Angola se situó en 1,471 millones de barriles, 74.000 más que en el mes precedente.

Venezuela volvió a registrar un descenso en su producción, hasta situarse en los 741.000 barriles por día (35.000 barriles), lo que sitúa al país caribeño todavía más lejos de los datos de 2017, cuando produjo una media de 1,9 millones por día.

De esta forma, el nivel de producción de crudo venezolano está cada vez más cerca de su mínimo histórico de 620.000 barriles diarios. Ese nivel se registró en enero de 2003 como consecuencia de una huelga general convocada para forzar al entonces presidente del país latinoamericano, Hugo Chávez, a convocar elecciones anticipadas. Los paros fueron secundados por los trabajadores de PDVSA, la petrolera estatal venezolana, lo que hundió la producción.

Los datos preliminares de abril, los últimos disponibles, apuntan a que el 'stock' de petróleo de la OCDE creció en 25 millones de barriles con respecto al mes anterior, por lo que

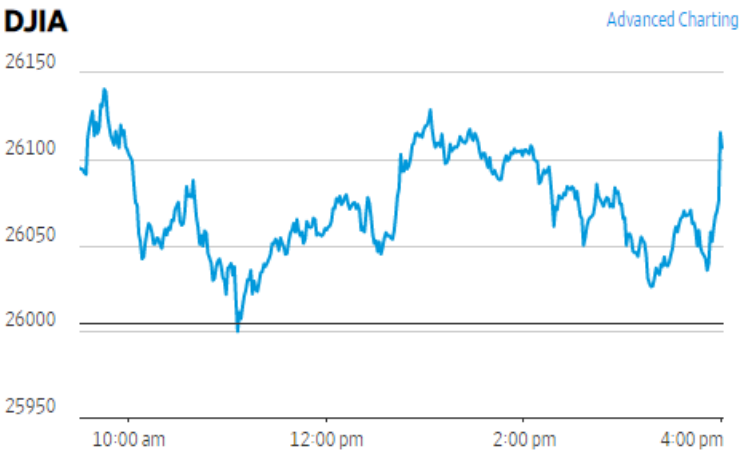
las reservas totalizaron 2.875 millones de barriles. Esta cifra está 7,6 millones por encima de la media de los últimos cinco años y es 54,4 millones superior al dato registrado un año antes. El nivel de reservas indica que la OCDE tiene petróleo disponible para 60,1 días, lo que representa 1,4 días menos que la media del último lustro.

**[Volver al inicio](#)**

# 10. Índices, monedas y futuros

## Wall Street Journal Market Data

	LAST	CHANGE	%CHG
DJIA	26106.77	101.94	0.39
S&P 500	2891.64	11.80	0.41
Nasdaq Composite	7837.13	44.41	0.57
Japan: Nikkei 225	21032.00	-97.72	-0.46
UK: FTSE 100	7368.57	0.95	0.01
Crude Oil Futures	52.20	1.06	2.07
Gold Futures	1346.00	9.20	0.69
Yen	108.38	-0.01	-0.01
Euro	1.1278	0.0002	0.02



[Volver al inicio](#)