

Miércoles, 07 de marzo de 2012

Indice	Cotización	Var. (%)
↓ IBEX 35	8.161,80	-0,06
↑ EUROSTOXX	2.460,77	+0,71
↑ DAX 30	6.671,11	+0,57
↑ S&P 500	1.352,63	+0,69
↑ DOW JONES	12.837,33	+0,61
↑ NASDAQ 100	2.607,85	+0,73
↓ Nikkei	9.576,06	-0,64
↓ EURIBOR	1,5520	-0,58
↑ Euro-Dólar	1,3147	+0,24
↑ Brent	124,30	+1,70



DEPARTAMENTO DE SUPERVISIÓN DE RIESGOS INTEGRALES

Rebote de Wall Street tras las fuertes pérdidas de ayer. La publicación del dato de febrero del sector privado, ADP, que creó el pasado mes 216.000 puestos de trabajo, ha contribuido hoy a la escalada de los principales indicadores estadounidenses.

1. Rebote en Wall Street tras las fuertes pérdidas de ayer
2. La Fed considera una compra "esterilizada" de bonos de ser necesario
3. EEUU: Crédito al consumo subió más de lo esperado en enero
4. Bolsas europeas suben por datos de empleo en EEUU y confianza en Grecia
5. Tenedores privados de casi el 40% de la deuda griega participarán en el canje
6. UE: Hungría deberá dar más respuestas si quiere ayuda
7. Grecia busca convencer a más acreedores
8. Krugman: más austeridad en España puede generar una "catástrofe"
9. S&P augura el final de la crisis macroeconómica de Europa en 2012
10. La política china del "no se puede"
11. Brasil confirma su sitio en la mesa de los grandes de la economía global
12. Futuros de Materias Primas

COMPañIA	PRECIO	VARIACIÓN	%VARIACIÓN	HORA (DEL ESTE)
BANK OF AMERICA	8.02	+0.31	+4.02	16:42
CITIGROUP INC.	33.24	+1.12	+3.49	16:42



1. Rebote en Wall Street tras las fuertes pérdidas de ayer

Bolsamania.com

Dow Jones Industrial Average (INDEXDJX:DJI)

12,837.33
+78.18 (0.61%)
 Mar 7 - Close
 INDEXDJX real-time data - Disclaimer

Range 12,751.51 - 12,857.73
 52 week 10,404.49 - 13,055.75
 Open 12,756.12
 Vol. 108.69M

Compare:

Zoom: 1d 5d 1m 3m 6m YTD 1y 5y 10y All

Mar 07, 2012 - Mar 07, 2012 **+78.18 (0.61%)**



Infografía: Google Finance

Wall Street cierra la jornada con un rebote (Dow Jones: +0,61%; S&P 500: +0,69%; Nasdaq: +0,87%) después de las pérdidas de ayer, las más importantes del año para los índices neoyorquinos.

Los bancos han subido, animados por un dato de empleo ADP por encima de lo esperado. Recuerden que es un indicador adelantado del Informe de Empleo mensual, que

se publica el viernes. El Índice KBW Banks, que ayer cayó casi un 3%, se ha revalorizado casi un 2%.

Los índices han aumentado ganancias después de que WSJ haya publicado que la Reserva Federal “está considerando un nuevo modelo de programa de compra de bonos diseñado para tranquilizar los temores sobre la inflación futura si finalmente decide adoptar nuevas medidas para impulsar la economía en los próximos meses”.

Otro catalizador positivo ha sido que sigue aumentando el porcentaje de acreedores privados dispuestos a aceptar las condiciones de Grecia para canjear su deuda. Los últimos datos publicados por Bloomberg hablan de una aceptación del 58%.

EMPRESAS

General Electric (+1,9%) ha reiterado su objetivo de continuar aumentando sus ingresos a un ritmo de doble dígito en 2012.

Los analistas de Jefferies & Co han bajado su recomendación sobre Kraft Foods (-1,1%) a mantener desde comprar y el precio objetivo hasta \$40 desde \$41.

La Food and Drug Administration ha aprobado el medicamento Surfaxin, desarrollado por Discovery Laboratories (+8%).

Apple (+0,08%) ha presentado el nuevo iPad, que cuenta con una pantalla de mayor resolución, conectividad 4G y mejores prestaciones en las cámaras de fotos y vídeo, entre otras novedades.

ECONOMÍA

La creación de empleo en el sector privado se elevó hasta 216.000 personas en febrero, según la consultora ADP. El consenso esperaba un dato de 210.000. “Dato mejor de lo esperado y aún más si tenemos en cuenta que la economía de Estados Unidos debe crear 200.000 empleos al mes para reducir la elevada y persistente tasa de desempleo del 8,3%. La mejora en el mercado laboral resta incertidumbre a uno de los principales problemas de la economía americana”, explican los analistas macro de Bolsamania.com.

Las solicitudes de hipotecas cayeron un 1,2% la semana pasada, según el MBA.

La productividad laboral no agrícola aumentó un 0,9% durante el cuarto trimestre (Consenso: 0,8%).

Los costes laborales unitarios crecieron un 2,8% durante los últimos tres meses de 2011 (Consenso: 1,2%).

SECTORIALES

Las mayores ganancias se han registrado en Construcción de Viviendas (+3,9%) y Minoristas para el Hogar (+2,7%).

Las mayores pérdidas se han registrado en Metales no ferrosos (-0,8%) y Productos Personales (-0,6%).

VOLUMEN Y BALANCE

En el NYSE se han negociado 3.472 millones de acciones, mientras en el Nasdaq se han movido 1.571 millones.

Las acciones que han subido superan a las que han bajado en una proporción de 4 a 1 en el NYSE y de 3 a 1 en el Nasdaq.

[Volver al inicio](#)

2. La Fed considera una compra "esterilizada" de bonos de ser necesario

WSJamericas

Por JON HILSEN RATH

Funcionarios de la Reserva Federal consideran un nuevo tipo de programa de compra de bonos diseñado para calmar los temores de un futuro aumento de la inflación, en caso que decidan tomar nuevas medidas para impulsar la economía en los próximos meses.

Bajo este plan, la Fed imprimiría dinero para comprar bonos hipotecarios a largo plazo o bonos del Tesoro, pero ataría esos fondos en la práctica al tomarlo prestado por cortos períodos de tiempo a tasas bajas. La idea de tal estrategia sería aliviar las ansiedades de que la impresión de dinero alimente posteriormente la inflación, un temor ampliamente expresado por los críticos de los esfuerzos anteriores de la Fed.

Los funcionarios del banco central se reunirán la próxima semana y han señalado que es poco probable que lancen nuevos programas en esa reunión. Además, no es seguro que la Fed lance otro programa en el futuro. Si el

crecimiento o la inflación ganan tracción, otro programa de compra de bonos no sería probable ya que la economía no necesitaría tal empujón y hacerlo podría darle impulso a la inflación. Pero si el crecimiento es decepcionante o la inflación se desacelera sustancialmente, los funcionarios de la Fed podrían decidirse a actuar.

La estrategia de la Fed para comprar bonos es muy importante para algunos inversionistas. Una impresión de dinero podría impulsar los precios de los commodities o las acciones o hacer caer al dólar, si genera la percepción entre los inversionistas de que la inflación está subiendo, indicó Michael Feroli, economista de J.P Morgan Chase. Sin embargo, si la Fed decide frenar las expectativas de inflación, el impacto en esos mercados podría ser mucho menor.

Los funcionarios de la Fed han usado diferentes tipos de programas de compras de bonos desde 2008. En cada caso, el objetivo ha sido el reducir las tasas de interés a largo plazo para alentar la inversión y el gasto por parte de los negocios y los hogares. En caso que decidan actuar de nuevo, están explorando tres caminos diferentes, según fuentes al tanto.

Primero, podrían usar el método que usaron agresivamente desde 2008 a 2011, en el que la Fed imprimió dinero y lo usó para comprar bonos del Tesoro y deuda hipotecaria. La Fed ya ha adquirido más de US\$2,3 billones (millones de millones) en valores en varias rondas de compras usando esta estrategia, conocida como "relajamiento cuantitativo".

Otra alternativa sería regresar a un programa lanzado el año pasado en el que vendió valores del Tesoro a corto plazo y usó lo recaudado para comprar bonos a largo plazo. Este programa de US\$400.000 millones, conocido como "Operación Twist", permite que la Fed compre bonos sin imprimir dinero.

El tercer camino sería el nuevo, la Fed podría imprimir dinero para comprar bonos a largo plazo, pero restringiría la forma en la que los inversionistas y los bancos podrían usar ese dinero al emplear nuevas herramientas de mercado que han diseñado para gestionar de mejor manera el dinero guardado en el sistema financiero. A esto se le conoce como un relajamiento cuantitativo "esterilizado".

El objetivo de la Fed bajo cualquiera de estos programas sería el reducir la cantidad de valores a largo plazo en manos de inversionistas y bancos. La Fed cree que reducir la cantidad de bonos a largo plazo en manos de los inversionistas reduce las tasas de interés a largo plazo, alienta la toma de riesgos y por lo tanto estimula los gastos y las inversiones.

Las diferencias entre las tres estrategias involucran la procedencia del dinero y su destino final. La Fed no ha imprimido dinero literalmente, pero ha consignado electrónicamente en las cuentas de bancos e inversionistas cuando compró sus bonos durante el relajamiento cuantitativo. La Fed ha inyectado más de US\$1,6 billones en dinero nuevo al sistema financiero de esta manera y también ha reordenado las cantidades existentes como parte de sus esfuerzos de compra de bonos.

Muchos funcionarios de la Fed creen que las reservas que el banco ha acumulado como parte de esta creación de dinero no son una amenaza inflacionaria. Pero están conscientes de una percepción popular, que comparten algunos al interior del banco central, de que el dinero creado podría crear problemas inflacionarios en el futuro. Una estrategia que limite la cantidad de dinero nuevo que fluye al sistema, a través de otra operación twist o a través de una esterilización, podría ayudar a reducir esa percepción.

[Volver al inicio](#)

3. EEUU: Crédito al consumo subió más de lo esperado en enero

Reuters

El crédito al consumidor de Estados Unidos subió fuertemente en enero, impulsado sobre todo por la demanda de préstamos para comprar autos y financiar gastos escolares, según datos de la Reserva Federal

El crédito al consumidor total creció en 17.776 millones de dólares en enero, más del aumento esperado por analistas en un sondeo de Reuters de 10.000 millones de dólares.

El crédito suma ahora cinco meses consecutivos de expansión, lo que es visto por economistas como una señal de que los hogares tienen menos reparos a contraer deudas, en medio de un mercado laboral que se recupera de la recesión que vivió el país entre el 2007 y el 2009.

La tasa de desempleo de Estados Unidos ha caído con fuerza en los últimos meses, pero permanece bien por encima de los niveles anteriores a la recesión. La tasa de desempleados se ubicó en un 8,3 por ciento en enero.

Sin embargo, el endeudamiento a través de líneas de crédito rotativo, que mayoritariamente mide el uso de tarjeta de crédito, cayó por primera vez en cinco meses, al bajar en 2.947 millones de dólares en enero con respecto al mes anterior.

El crédito no rotativo, que incluye préstamos para automóviles y también créditos estudiantiles otorgados por el Gobierno, subió 20.273 millones de dólares durante el mes. Ese fue el mayor aumento en términos de dólares desde noviembre del 2001.

[Volver al inicio](#)



4. Bolsas europeas suben por datos de empleo en EEUU y confianza en Grecia

Reuters

Las acciones europeas rebotaron el miércoles desde mínimos de un mes, por el optimismo que aportaron datos positivos de empleo en Estados Unidos y la creciente confianza en que el canje de deuda griega con los acreedores privados tendrá un resultado exitoso.

FRANCFORT (Reuters) - El índice FTSEurofirst 300 de las principales acciones europeas cerró provisionalmente con un alza del 0,67 por ciento, a 1.059,11 puntos, mientras que el índice Euro STOXX 50 -que agrupa a los principales papeles de la zona euro- ganó un 0,77 por ciento y terminó a 2.462,41 puntos.

Ambos índices, que perdieron un 2,6 y un 3,4 por ciento respectivamente el martes tras una escalada casi ininterrumpida de dos meses y medio, rebotaron desde un importante nivel de soporte: el promedio de movimiento de los últimos 50 días.

"Los inversores creen que Grecia volverá a salir adelante, y que se llegará a alguna clase de acuerdo. En consecuencia, los compradores han vuelto a las acciones", dijo David Morrison, estratega de mercado de GFT Markets.

[Volver al inicio](#)

5. Tenedores privados de casi el 40% de la deuda griega participarán en el canje

EFE

Bancos, aseguradoras e instituciones financieras poseedoras de unos 81.000 millones de euros (106.110 millones de dólares) en deuda pública griega, lo que representa el 39,3 % del total elegible, anunciaron hoy que participarán en el proceso de reestructuración.

Washington, 7 mar (EFE).- Según informó en un comunicado el Comité de Acreedores e Inversores Privados para Grecia (PCIC, por su sigla en inglés), una treintena de entidades financieras, entre ellas el banco español BBVA, se ha comprometido a participar en la quita de la deuda griega.

La lista proporcionada por PCIC incluye las siguientes entidades: Ageas, Allianz, Alpha Bank, AXA, Banque Postale, BBVA, BNP Paribas, CNP Assurances, Commerzbank, Credit Agricole, Credit Foncier, DekaBank, Deutsche Bank, Dexia,, Emporiki Bank of Greece, Eurobank EFG, Generali, Greylock Capital Management, Groupama, HSBC, ING, Intesa San Paolo, KBC, Marfin Popular Bank, Metlife, National Bank of Greece, Piraeus Bank, Royal Bank of Scotland, Societe Generale y Unicredit.

El anuncio, que incorpora más de una decena de entidades financieras a las doce que ya indicaron el lunes su intención de participar, se produce después de que ayer Atenas advirtiera que los acreedores que no se acojan al proceso de quita de la deuda no recibirán fondos procedentes del nuevo préstamo internacional.

El PCIC precisó, sin embargo, que ni ninguno de sus miembros hace recomendaciones a otros tenedores de

deuda griega y que "cada uno debe tomar sus propias decisiones sobre si participa o no en la oferta de canje".

La culminación del PSI deberá suponer la condonación de unos 107.000 millones de euros (142.000 millones de dólares), es decir, el 53,5 % del monto de los bonos tenidos por grandes bancos privados y fondos de inversión.

Esta operación de canje de bonos era una condición puesta por la "troika" (Comisión Europea, Banco Central Europeo y Fondo Monetario Internacional) para que se apruebe el segundo paquete financiero internacional de 130.000 millones de euros (170.000 millones de dólares) para salvar a Atenas de la quiebra.

El pasado domingo el director del Instituto Internacional de Finanzas, Charles Dallara, que encabezó las negociaciones del sector privado con el gobierno griego señaló en Atenas que es "bastante optimista" sobre la operación y que espera que "los niveles de participación sean bastante altos".

El plazo para la inscripción en la quita finaliza a las 19.00 GMT de mañana jueves.

[Volver al inicio](#)

6. UE: Hungría deberá dar más respuestas si quiere ayuda

elPaís

Hungría deberá responder a más preguntas sobre derechos democráticos y libertades antes de que comiencen las negociaciones para un posible paquete de ayuda financiera, indicó el miércoles la Unión Europea.

En enero la Comisión Europea, el brazo ejecutivo de la UE, abrió un procedimiento de infracción contra el país, otrora integrante del bloque soviético, que muchos temen esté regresando al autoritarismo. La CE señaló entonces que la Constitución que entró en vigor el 1 de enero pone en riesgo tanto la independencia del banco central como el poder judicial y no respeta los principios de la privacidad de datos.

Hungría respondió por escrito a la Comisión, pero la vocera de ésta Pia Ahrenkilde Hansen dijo el miércoles que las afirmaciones del país no son suficientes.

"Las medidas emprendidas por Hungría no responden todas las dudas planteadas", informó.

Aunque el procedimiento de infracción es una herramienta a disposición de la CE, una palanca incluso más poderosa podría ser la necesidad de Hungría de ayuda financiera. El año pasado, el país solicitó apoyo económico a la UE y al Fondo Monetario Internacional después de que aumentaron sus costos de financiamiento.

Pero hasta ahora ninguna institución se ha comprometido a ayudar. Y Ahrenkilde dijo el miércoles que las condiciones para comenzar a negociar el tema todavía no se han cumplido.

Viviane Reding, comisaria europea de justicia, señaló que es esencial que las autoridades húngaras aborden los temas rápidamente.

"Hungría ha respondido a algunas de las preocupaciones legales de la Comisión, pero todavía tenemos serias dudas respecto de potenciales violaciones a la ley comunitaria, sobre el retiro de 274 jueces y fiscales públicos, y acerca de la independencia de la autoridad encargada de proteger los datos", agregó Reding.

En tanto, Budapest se dijo "encantado de informar que la Comisión Europea aceptó las respuestas húngaras en 90% de los casos que inició". En un comunicado añadió que "respecto de los temas pendientes, el gobierno está listo para más consultas" con la CE.

[Volver al inicio](#)

7. Grecia busca convencer a más acreedores

CNNexpansión

El Gobierno griego necesita que 90% de los inversionistas acepten el trato de canje de deuda; bajo ese pacto, los acreedores canjearán sus bonos por otros con una reducción de 53.5% en su valor.

deuda para Grecia aumentó este miércoles, a menos de 24 horas de que venza el plazo para obtener la aprobación de los acreedores.

Inversionistas que en conjunto poseen cerca de 46% de la deuda de Grecia en manos privadas se han comprometido ya al canje de bonos, el cual permitiría al país evitar un cese de pagos que provocaría caos financiero y reavivaría la crisis de deuda europea.

Para que el plan funcione, y para que Grecia asegure un paquete de rescate financiero internacional por 130,000 millones de euros (171,000 millones de dólares), Atenas necesita que 90% de los inversionistas acepten el trato, aunque una participación voluntaria de 70% podría ser suficiente para obligar al resto a apegarse al acuerdo.

El Instituto de Finanzas Internacionales, que ha sido el representante en las negociaciones de deuda para los grandes acreedores privados, dijo que empresas que poseen 81,000 millones de euros (106,000 millones de dólares) en bonos griegos han dado su consentimiento al plan. Las 30 empresas incluyen a los 12 bancos y fondos de inversión que el lunes declararon que participarían, y a todos los bancos grandes de Grecia.

Además de eso, el ministro de finanzas griego Evangelos Venizelos dijo que cerca de 14,000 millones de euros en bonos propiedad de fondos de inversión nacionales, pero administrados por el Banco Central, también se sumarían al acuerdo de deuda. Funcionarios griegos dijeron que tienen esperanza en que los fondos que administran directamente otros 3,000 millones de euros también den su aval.

Bajo los términos del acuerdo, los acreedores privados canjearán sus bonos griegos por otros con una reducción de 53.5% en el valor, con vencimientos más largos y con menores rendimientos. En suma, ello representará una pérdida de cerca de 75% para los tenedores de bonos.

Grecia afirma que a pesar de las pérdidas, el canje es un buen trato para los inversionistas, ya que se quedarían sin nada si el país no consigue el paquete de rescate.

Los inversionistas que poseen en total 206,000 millones de euros (271,000 millones de dólares) en bonos griegos tienen hasta la noche del jueves para decidir si quieren participar en el canje. Si todos participan, el acuerdo eliminaría 107,000 millones de euros de la deuda griega, que hoy suma 350,000 millones.

[Volver al inicio](#)

BRUSELAS (AP) — El número de inversionistas privados que han aceptado participar en un plan de condonación de

8. Krugman: más austeridad en España puede generar una "catástrofe"

elEconomista.es

El economista norteamericano y premio Nobel de Economía Paul Krugman ha afirmado que "más austeridad no ayudará a España".

A su juicio, podría llevar al país a "una catástrofe real" al generar una "espiral descendente" en la economía, según ha publicado en un artículo en The New York Times.

En opinión del economista, "es evidente que España necesita ser más competitiva". En este sentido apunta que la reforma laboral puede ser la solución al problema, pero se muestra escéptico. La otra opción, señala, es una deflación relativa gradual -o salida del euro y devaluación.

Krugman no cree que el problema español haya sido la irresponsabilidad fiscal. Para demostrar esta idea, hace una clara comparación entre la deuda de España y la de Alemania, en la cual se observa que en el 1999 ambos miembros de la Unión Europea poseían la misma cifra, pero a lo largo del comienzo de milenio Alemania ha acumulado más que España.

[Volver al inicio](#)

9. S&P augura el final de la crisis macroeconómica de Europa en 2012

elEconomista.es

La agencia de calificación crediticia Standard & Poor's considera que la crisis macroeconómica europea no se extenderá más allá de 2012, lo que se traducirá en una "significativa recuperación" de los mercados inmobiliarios europeos en 2013.

"Standard & Poor's Ratings Services cree que la crisis macroeconómica puede no extenderse más allá de 2012. Todavía esperamos una nueva recesión en Europa, aunque creemos que será suave, con un gradual retorno al crecimiento, gracias a la creciente demanda de los emergentes, la resistencia de la demanda de los países desarrollados y la restauración de la confianza de los inversores", apunta la entidad.

En este sentido, el escenario base de S&P contempla un crecimiento plano de las economías de la Eurozona en su conjunto, con una expansión del 0,5% en Francia y del 0,6% en Alemania, mientras que en Reino Unido el Producto Interior Bruto (PIB) crecerá un 0,5%.

Perspectiva estable para las constructoras

"En lo que respecta al mercado inmobiliario, esperamos asistir al comienzo de una recuperación más significativa en 2013, a medida que mejore la situación macroeconómica y se reduzca el desempleo", señala la agencia, que espera que "esto impulsará la demanda de los consumidores y la valoración de las propiedades inmobiliarias".

No obstante, S&P recuerda que las características de los mercados residenciales de vivienda varían a lo largo del Viejo Continente y apunta que, en su opinión, Reino Unido, Alemania y Francia, continúan siendo los mercados desarrollados "más atractivos", mientras Rusia aparece como el más destacado entre los emergentes.

De este modo, la agencia mantiene una perspectiva "estable" sobre las constructoras europeas que califica porque se encuentran "bien capitalizadas" para afrontar los riesgos a medio plazo relacionados con la confianza de los consumidores y la disponibilidad de crédito al consumo.

Asimismo, S&P aprecia una creciente actividad de estas empresas en los mercados de deuda y apunta que las constructoras europeas, a medida que Europa emerge de la recesión, necesitarán un acceso estable a financiación para capitalizar esta vuelta del crecimiento económico.

[Volver al inicio](#)



10. La política china del "no se puede"

WSJamericas

Por TOM ORLIK

Lei Feng, una figura del sistema de propaganda durante la época china de Mao que disfruta de un resurgimiento oficial, pretende encarnar el espíritu público de "todo es posible" del país. Pero a juzgar por la Asamblea Popular Nacional, los expertos en el presupuesto de China aún no siguen su ejemplo.

Hasta ahora, el espíritu de Lei Feng todavía no afecta la política económica de China para 2012. Desde 2009 hasta 2011, la política monetaria fue la que mostró el mayor espíritu público y ayudó a mantener la economía funcionando pese a la crisis financiera mundial.

Sin embargo, con los temores de que otro aumento del crédito bancario pueda causar un trágico final parecido al de Lei Feng -el soldado murió tras ser golpeado por un poste telefónico- para el sistema financiero de China, la política monetaria se tomará un respiro en 2012.

Eso aumenta la presión sobre los encargados de política para que respalden el crecimiento por medio del gasto. Los economistas han pronosticado un déficit fiscal más grande y el gobierno ha elevado el gasto y rebajado los impuestos para impulsar la demanda. Las proyecciones del Fondo Monetario Internacional y economistas de bancos de inversión apuntaron a un déficit de entre el 2% y el 2,5% del producto interno bruto.

Así, la meta anunciada por el Primer Ministro Wen Jiabao de un déficit equivalente al 1,5% del PIB para este año es decepcionante, sobre todo porque durante los últimos tres años el país no ha cumplido la meta de déficit por un promedio de 0,7 de punto porcentual. Una diferencia

similar en 2012 podría resultar en un déficit menor al 1% del PIB.

No todo está perdido. Christine Wong, experta en política fiscal de China de la Universidad de Oxford, estima que el presupuesto representa menos de dos tercios de la actividad fiscal real del país. Dada la cantidad de factores que no están incluidos en el presupuesto, es difícil cuantificar el impacto real y total de los impuestos y el gasto del gobierno.

También hay espacio para que el gobierno cambie la política a mediados de año y establezca un meta de un déficit mayor si el crecimiento pierde el rumbo.

Pero ya que los mercados esperan que el espíritu público se exprese a través de la política fiscal, la falta de una señal obvia que promueva el crecimiento en el presupuesto es decepcionante. En el quincuagésimo aniversario del ícono del trabajo duro, el espíritu de Lei Feng aún no penetra las paredes del Ministerio de Finanzas de China.

Volver al inicio

11. Brasil confirma su sitio en la mesa de los grandes de la economía global

BBCmundo

La economía brasileña sigue en auge, a pesar de la desaceleración económica global.

Brasil se ha convertido en la sexta economía más grande del mundo, dijo el ministro de finanzas brasileño Guido Mantega.

Se oficializan así los pronósticos que anunciaban desde diciembre pasado que la economía de Brasil superaría en tamaño a la del Reino Unido, que hasta este momento había ocupado esa posición.

El país latinoamericano creció 2.7% el año pasado, según muestran las cifras oficiales, más que el 0.8% de Reino Unido. Otros analistas económicos también indicaron que Brasil ya había superado a Reino Unido. La economía brasileña vale ahora US\$2,5 billones, de acuerdo con Mantega.

Otros institutos de investigación económica consultados por la BBC confirmaron que la economía brasileña

sobrepasó a la británica. Pero Mantega prefirió minimizar la simbólica transición -que se produce después de que China superara oficialmente a Japón como la segunda economía más grande del mundo el año pasado.

"No es importante ser la sexta economía mundial, sino estar entre las economías más dinámicas, y con desarrollo sostenible", dijo.

Brasil está disfrutando un auge económico debido a los altos precios del petróleo y los alimentos, que han conducido a un rápido crecimiento.

En 2010, la economía brasileña llegaba a los US\$2,09 billones, comparada con la británica de US\$2,25 billones, según el Fondo Monetario Internacional.

Sin embargo, de acuerdo con el Instituto Nacional de Investigación Económica y Social (NIESR, por sus siglas en inglés), usando las cifras del FMI a su actual tasa de intercambio, la economía de Brasil asciende ahora a US\$2,52 billones y la de Reino Unido a US\$2,48 billones.

Un portavoz del Tesoro británico expresó que "el crecimiento económico fuerte y las poblaciones extensas en las grandes economías emergentes significan que algunos alcanzarán a economías avanzadas como la de Reino Unido. Esto muestra por qué el gobierno está en lo correcto al darle una gran importancia a sus vínculos económicos con grandes economías emergentes".

Producción petrolera

Mantega aseguró que su país es ya la sexta economía más grande del mundo.

En el cuarto trimestre del año pasado, la economía de Brasil creció un 0,3% desde el trimestre previo, según las autoridades.

Tanto las cifras anuales como las trimestrales fueron menores de lo que habían predicho los analistas.

La presidenta brasileña Dilma Rousseff atribuyó la desaceleración en el crecimiento el año pasado principalmente a la débil situación económica global y a la necesidad de combatir la creciente inflación.

Brasil, la economía más grande de América Latina y uno de los llamados países BRIC junto con Rusia, India y China, ha visto elevar su economía en años reciente, con un crecimiento que dejó atrás por lejos a Estados Unidos y Europa occidental, pero aumentando la inflación.

La divisa, el real, cayó 11% contra el dólar estadounidense el año pasado.

Eso es después de dos años de enormes ganancias; hasta 5% en 2010 y 34% en 2009. La moneda vale más del doble de lo que valía hace 10 años.

Mientras se siguen descubriendo sustanciales reservas de petróleo y gas frente a las costas de Brasil en los últimos años, el país es ahora el noveno productor más grande de petróleo del mundo, y el gobierno desea estar entre los cinco primeros.

Brasil tiene unos 190 millones de habitantes.

Y el país ha luchado con la desigualdad. El coeficiente Gini, una medida de la desigualdad en el ingreso, llegó a su máximo de 0,61 en 1990, aunque la cifra de 2010 fue un bajo histórico de 0,53.

La pobreza absoluta y relativa ha declinado en años recientes, especialmente en la última década, durante la cual la mitad más pobre vio subir sus ingresos en 68%, de acuerdo con la Fundación Getulio Vargas.

El país será la sede de la Copa Mundial de Fútbol 2014, y Río de Janeiro albergará los Juegos Olímpicos el verano de 2016.

[Volver al inicio](#)

12. Futuros de Materias Primas

Fuente: Bloomberg

Energy				
	PRICE*	CHANGE	% CHANGE	TIME
BRENT CRUDE FUTR (USD/bbl.)	124.300	2.320	1.90%	16:14
GAS OIL FUT (ICE) (USD/MT)	1,019.000	9.750	0.97%	16:14
HEATING OIL FUTR (USd/gal.)	322.330	3.510	1.10%	16:14
NATURAL GAS FUTR (USD/MMBtu)	2.309	-0.047	-1.99%	16:14
GASOLINE RBOB FUT (USd/gal.)	328.850	5.860	1.81%	16:14
WTI CRUDE FUTURE (USD/bbl.)	106.220	1.520	1.45%	16:14

Agriculture				
	PRICE*	CHANGE	% CHANGE	TIME
CANOLA FUTR (WCE) (CAD/MT)	577.600	-0.300	-0.05%	14:54
COCOA FUTURE - LI (GBP/MT)	1,452.000	2.000	0.14%	12:01
COCOA FUTURE (USD/MT)	2,277.000	-6.000	-0.26%	14:00
COFFEE 'C' FUTURE (USd/lb.)	188.600	-4.450	-2.31%	14:00
CORN FUTURE (USd/bu.)	638.750	-15.250	-2.33%	14:15
COTTON NO.2 FUTR (USd/lb.)	90.120	-1.300	-1.42%	14:38
FCOJ-A FUTURE (USd/lb.)	188.500	-1.350	-0.71%	14:00
WHEAT FUTURE(CBT) (USd/bu.)	639.250	-18.500	-2.81%	14:15
WHEAT FUTURE(KCB) (USd/bu.)	692.500	-14.000	-1.98%	14:15
SUGAR #11 (WORLD) (USd/lb.)	23.920	-0.130	-0.54%	14:00
SOYBEAN FUTURE (USd/bu.)	1,326.750	-8.500	-0.64%	14:15
LUMBER FUTURE (USD/1000 board feet)	268.200	-7.300	-2.65%	16:13
OAT FUTURE (USd/bu.)	298.500	-5.500	-1.81%	14:15
ROUGH RICE (CBOT) (USD/cwt)	14.230	-0.025	-0.18%	14:15
SOYBEAN MEAL FUTR (USD/T.)	364.500	-1.400	-0.38%	14:15
SOYBEAN OIL FUTR (USd/lb.)	52.980	-0.300	-0.56%	14:15
WOOL FUTURE (SFE) (cents/kg)	1,370.000	5.000	0.37%	03/07

Industrial Metals				
	PRICE*	CHANGE	% CHANGE	TIME
COPPER FUTURE (USd/lb.)	377.200	3.450	0.92%	16:15
Precious Metals				
	PRICE*	CHANGE	% CHANGE	TIME
GOLD 100 OZ FUTR (USD/t oz.)	1,685.800	13.700	0.82%	16:13
HKMEx GOLD (USD/t oz.)	1,678.100	5.100	0.30%	03/07
SILVER FUTURE (USD/t oz.)	33.425	0.642	1.96%	16:14
HKMEx SILVER (USD/t oz.)	33.420	0.250	0.75%	03/07

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](#)