

Viernes, 22 de junio de 2012

Indice	Cotización	Var. (%)
↑ IBEX 35	6.876,30	+1,52
↓ EUROSTOXX	2.186,81	-0,57
↓ DAX 30	6.263,25	-1,26
↑ S&P 500	1.335,43	+0,75
↑ DOW JONES	12.640,78	+0,53
↑ NASDAQ 100	2.585,53	+1,12
↓ Nikkei	8.798,35	-0,29
↓ EURIBOR	1,2140	-0,49
↑ Euro-Dólar	1,2563	+0,12
↑ Brent	91,00	+2,00



DEPARTAMENTO DE SUPERVISIÓN DE RIESGOS INTEGRALES

Wall Street incrementó hoy su avance en la recta final de la jornada y el Dow Jones de Industriales, su principal indicador, subió el 0,53% como un efecto rebote tras la caída de la víspera, cuando vivió su segundo peor día de 2012.

1. Wall Street cierra con un ascenso del 0,53% en el Dow Jones de Industriales
2. Operación Twist, ¿insuficiente?
3. España prepara examen para sus bancos
4. Italia indaga a agencias calificadoras
5. Propuesta de gravamen a transacciones financieras divide a UE
6. Las principales Bolsas europeas cierran a la baja, salvo Madrid
7. Merkel rechaza que la banca española reciba ayuda directa
8. El BCE anunció que relajará la exigencia de garantías
9. Fitch confirma la buena salud de las finanzas públicas de Noruega y Finlandia
10. Brasil y China se unen para enfrentar la crisis
11. Futuros de Materias Primas
12. Cotización acciones de AmBev

COMPañIA	PRECIO (US\$)	VARIACIÓN	%VARIACIÓN	HORA (DEL ESTE)
Bank Of America	7.94	+0.12	+1.53	16:33
Citigroup Inc.	27.99	+0.16	+0.57	16:36



1. Wall Street cierra con un ascenso del 0,53% en el Dow Jones de Industriales

elEconomista / EFE

Dow Jones Industrial Average (INDEXDJX:.DJI)

12,640.78
+67.21 (0.53%)

Range 12,574.67 - 12,674.08
52 week 10,404.49 - 13,338.66
Open 12,574.82
Vol. 99.53M

Jun 22 - Close

INDEXDJX real-time data - Disclaimer

Compare:



Infografía: GoogleFinance

Wall Street incrementó hoy su avance en la recta final de la jornada y el Dow Jones de Industriales, su principal indicador, subió el 0,53% como un efecto rebote tras la caída de la víspera, cuando vivió su segundo peor día de 2012.

67,21 puntos para acabar en las 12.640,78 unidades, al tiempo que el selectivo S&P 500 ganó el 0,72 % (9,51 puntos) hasta 1.335,02 unidades y el índice compuesto del mercado Nasdaq el 1,17 % (33,33 puntos) hasta 2.892,42 unidades.

El rebote en el parqué neoyorquino fue permitido principalmente por la subida del 1 % que registró el sector financiero un día después de que la calificadora Moody's degradase la nota de quince grandes bancos, entre ellos cinco de los pesos pesados de Wall Street.

Las rebajas fueron recibidas con alivio entre los inversores neoyorquinos, que habían temido que fueran más severas, por lo que Bank of America subió el 1,53 %, JPMorgan Chase el 1,35 %, Morgan Stanley el 1,29 % y Citigroup el 0,57 %, aunque Goldman Sachs bajó el 0,29 %.

Así, tan solo tres de los integrantes del Dow Jones acabaron a la baja liderados por la cadena minorista Walmart (-0,59 %), mientras que el lado de las ganancias lo capitanearon la tecnológica Microsoft (1,87 %), la farmacéutica Merck (1,85 %), el mencionado avance de Bank of America y la cadena Home Depot (1,48 %), entre otras.

Fuera de ese índice el fabricante de automóviles General Motors bajó el 0,19 % tras anunciar que aumentará más del doble su capacidad en la planta de San Petersburgo como parte de una inversión de 1.000 millones de dólares en Rusia en los próximos cinco años.

Mientras, su competidora Ford bajó el 0,78 % después de que la Dirección Nacional de Seguridad en el Tránsito Vial de EEUU anunciase que investiga quejas que pueden afectar a más de 170.000 vehículos de esa empresa y de Chrysler por problemas con el volante y atascamiento del motor.

En el mercado Nasdaq sorprendió el sólido avance de la red social Facebook (3,8 %), que reconquistó los 33 dólares por acción, y también subieron las tecnológicas Google (1,11 %), Apple (0,77 %), Amazon (0,72 %), entre otras.

En otros mercados el petróleo de Texas subió el 1,99 % hasta 79,76 dólares por barril, el oro ascendió a 1.566 dólares la onza, el dólar perdía terreno frente al euro (que se cambiaba por 1,2565 dólares) y la rentabilidad de la deuda pública estadounidense a diez años progresaba al 1,67 %.

Volver al inicio

Nueva York, 22 jun (EFE).- Ese indicador, que agrupa a treinta de las mayores empresas cotizadas de EEUU, sumó

2. Operación Twist, ¿insuficiente?

Fortune

La ampliación del programa de canje de bonos de corto y largo plazo podría reducir los préstamos; los créditos bancarios aumentaron sólo 1% respecto al año anterior en el primer trimestre.

Fortune — El miércoles 20 de junio, la Reserva Federal de Estados Unidos (Fed) dio a conocer el último esfuerzo para reducir las tasas de interés y abaratar los préstamos para personas y empresas, mediante una inyección de 267,000 millones de dólares.

El programa es la ampliación de un plan que la Fed implementó el pasado otoño, bautizado como Operación Twist. Y las tasas parecen haber disminuido. La cuestión es si el programa de la Fed hará que los bancos quieran prestar, pues podría tener el efecto contrario.

En la conferencia de prensa de la Fed, se le preguntó al Presidente, Ben Bernanke, si él pensaba que la ampliación de la Operación Twist afectaría la disposición de los bancos para otorgar préstamos. "He escuchado el argumento que al bajar las tasas de interés haces menos atractivo el préstamo", dijo Bernanke. "No creo que sea correcto".

Al contrario, Bernanke sostuvo que mediante la reducción de las tasas del Tesoro, la Operación Twist hace que los bancos estén más interesados en prestar con el fin de obtener retornos más altos, en lugar de sólo dejar su dinero en bonos del gobierno.

Pero la cuestión no es tan sencilla. En primer lugar, no está claro que la elección de los bancos se limite a la disyuntiva entre bonos gubernamentales o préstamos. Basta con recordar el caso de la ballena de Londres. Pero incluso bajo la lógica de Bernanke, la estrategia Twist está fallando.

A mediados de agosto pasado, cuando la Fed comenzó a insinuar la idea del plan Twist, el diferencial o spread entre las tasas de los bonos del Tesoro a 10 años y el préstamo hipotecario promedio era de 2.3 puntos porcentuales. El spread actual es de 2.3 puntos porcentuales, lo que significa que para los bancos no es más rentable prestar dinero hoy de lo que era hace 10 meses.

Por otro lado, la segunda ronda de compra de activos, la llamada QE2, sí pareció afectar la rentabilidad de los préstamos. Si bien no está claro que fuera un efecto positivo. Durante la implementación de la QE2, la diferencia entre las tasas hipotecarias y las tasas del Tesoro se redujo de 2.2 a 1.7 puntos porcentuales, haciendo que los préstamos fueran menos rentables.

Esto se puede considerar como una victoria para Bernanke. Pues la caída en los spreads de préstamos puede haber indicado que los bancos estaban dispuestos a conceder préstamos, incluso con menores ganancias.

La Operación Twist por el contrario, no parece estar teniendo un efecto similar. Los préstamos bancarios, por ejemplo, cayeron en el primer trimestre de este año, y han subido apenas 1% respecto al nivel que registraban en los tres meses previos a la implementación del plan Twist.

Es posible que ello se deba a la debilidad de la economía, pero en términos del programa de estímulo de la Fed, el cambio o 'twist' no ha sido grande.



Gráfica comparativa del spread entre las tasas hipotecarias y las tasas de los bonos bajo la QE2 y la Operación Twist.

Fuente: Fortune/ Reserva Federal

[Volver al inicio](#)



3. España prepara examen para sus bancos

CNNexpansión

Madrid someterá a las entidades a otra prueba de tensión centrándose en siete instituciones; el examen da tiempo al Gobierno español para negociar una inyección directa de capital a la banca.

MADRID (Reuters) — España someterá a sus bancos a otra prueba de tensión para octubre centrándose en siete prestamistas, según mostraron este viernes documentos divulgados tras una auditoría independiente del sector bancario.

La prueba le da a España al menos otros dos meses para negociar inyecciones directas de capital a entidades crediticias como parte de un paquete europeo de rescate de hasta 100,000 millones de euros (125,000 millones de dólares), diseñado para mantener al país a flote en la crisis de la zona euro.

El Gobierno está intentando evitar pedir un rescate directo al país y luego canalizarlo hacia los bancos, lo que podría afectar la deuda pública y potencialmente elevar sus costos de endeudamiento.

El ministro de Economía, Luis de Guindos, dijo que una ayuda directa de Europa a los bancos era aún una opción aunque los países de la zona euro lo habían descartado inicialmente.

Una primera auditoría independiente del sector bancario, publicada el jueves, mostró que el sector necesita hasta 62,000 millones de euros, pero una segunda auditoría más detallada, así como nuevas pruebas de tensión, ayudarán a determinar con precisión cuánto necesita cada banco y en qué forma, si préstamos o efectivo.

"Un extenso estudio de valoración de activos también será llevado a cabo en las instituciones para las que se considera útil estimar las necesidades de capital", según un documento publicado en el sitio de internet del Ministerio de Economía.

Una auditoría independiente de las consultoras Oliver Wyman y Roland Berger dijo que los tres mayores bancos españoles -Banco Santander, BBVA y Caixabank -, no

necesitarían capital adicional incluso en un escenario negativo.

También dijo que los problemas inmediatos estaban limitados a cuatro bancos: Bankia, y CatalunyaCaixa, NovaGalicia y Banco de Valencia, estos tres ya nacionalizados.

Esto deja a siete de los 14 bancos sometidos a la prueba en el centro de la atención: Sabadell, Popular, Ibercaja-Caja3-Liberbank, Unicaja-CEISS, Kutxabank, Banco Mare Nostrum y Bankinter.

Sabadell y Bankinter dijeron que no necesitarán usar ningún fondo público e insistieron en que podrán fortalecer su capital con sus propios recursos.

Sin embargo, una fuente del Ministerio de Economía dijo que era demasiado pronto para sacar conclusiones sobre las necesidades de los bancos.

La fuente también dijo que el Gobierno aprobará una nueva serie de requisitos de capital para todo el sistema bancario, porque el plan es apuntar individualmente a aquellos prestamistas que tienen problemas para cumplir con las nuevas demandas.

El Gobierno decretó en febrero y mayo requisitos que obligan a los bancos a reconocer futuras pérdidas en préstamos inmobiliarios y activos.

El Gobierno intenta mantener a todos los bancos a flote y proteger a los tenedores de bonos de cualquier pérdida en sus inversiones, agregó la fuente.

"No estamos buscando liquidar ninguna entidad y esta posibilidad (de pérdidas de los tenedores de bonos) no está sobre la mesa", afirmó la fuente.

Volver al inicio

4. Italia indaga a agencias calificadoras

Expansión.com

Fiscales investigan si los recortes a la nota del país en 2011 dañaron las finanzas del Gobierno; Standard & Poor's rechazó las acusaciones y dijo que los argumentos son infundados.

MILÁN (Reuters) — Fiscales estatales italianos dijeron el viernes que están investigando si las rebajas de tres grandes agencias calificadoras el año pasado afectaron las finanzas del endeudado país, al obligarlo a acelerar medidas de austeridad que agravaron su recesión.

Las autoridades europeas, que luchan por sanear sus finanzas, han dicho que las agencias se apresuraron en rebajar las calificaciones de los miembros del bloque pese a los rescates y las medidas de disciplina fiscal que fueron implementando. "Creemos que no está bien que las agencias hablen tan irreverentemente sobre la deuda soberana italiana, causando consecuencias económicas que todos pueden ver", dijo a Reuters Angelo De Dominicis, quien encabeza la oficina de los fiscales de la corte de auditorías del estado de Roma.

"Los italianos están irritados con una serie de medidas fiscales que han desacelerado la economía y puesto en peligro la estabilidad de las finanzas públicas", agregó. Standard & Poor's calificó las acusaciones como infundadas en un comunicado el viernes. Moody's y Fitch no estuvieron inmediatamente disponibles para hacer declaraciones.

"Creemos que los reclamos reportados son injustificados y carecen de evidencia. Vamos a seguir defendiendo vigorosamente nuestras acciones y las reputaciones de nuestra compañía y nuestra gente", declaró S&P.

De Dominicis dijo que el caso aún está en una etapa inicial pero que podría derivar en pedidos de compensaciones a las agencias si finalmente llega a la corte de auditorías. La decisión se da en medio de un debate sobre el rol de las agencias de crédito que asesoran a los inversores financieros, justo cuando la zona euro está luchando por su supervivencia.

El fiscal explicó que intentará completar la primera parte de su investigación antes de diciembre y que luego decidirá si le pide a un tribunal que falle sobre el caso.

Una serie de rebajas en la calificación crediticia de Italia el año pasado desató una liquidación masiva de activos y generaron temor por la solvencia financiera del país. El fiscal dijo que las rebajas hicieron que el Gobierno ordenara paquetes de austeridad para intentar restaurar la confianza inversora, con elevados aumentos de impuestos que profundizaron la recesión.

[Volver al inicio](#)

5. Propuesta de gravamen a transacciones financieras divide a UE

AP

Un plan de los países de la Unión Europea (UE) para gravar las transacciones financieras y usar los procedimientos para absorber futuros rescates al sistema bancario tocó fondo el viernes, al recibir el apoyo de apenas 10 de los 27 países.

LUXEMBURGO (AP) — El punto muerto de la propuesta de la Comisión Europea, rama ejecutiva de la UE, subraya la dificultad para lograr que los políticos europeos acuerden un solo plan mientras luchan con el increíblemente complejo problema de contener la crisis de deuda que amenaza con debilitar el euro.

El impuesto propuesto para transacciones financieras cargaría a los bancos 0,1% del valor de la venta de acciones o bonos, y 0,01% por contrato derivado. El dinero recabado por el impuesto sería usado luego como fondo para futuros rescates financieros de la banca. Algunos países como Holanda y el Reino Unido se han opuesto vehementemente al esquema.

George Osborne, ministro del Tesoro británico, dijo que tal impuesto afectaría la economía de los países que lo adopten, debido a que las transacciones financieras serán reenviadas a los países fuera de la UE.

"Habría imaginado que deseamos atraer a los negocios en lugar de lo contrario", dijo. Sin embargo, los ministros de Finanzas de 10 países que abogaron por la idea —entre ellos Alemania, Francia, España, Grecia, Polonia, Italia y Austria— indicaron que aún desean seguir adelante con el plan y esperan que algunos de los países que se mantienen indecisos se les unan más adelante.

Wolfgang Schäuble, ministro de Finanzas alemán, dijo que habría preferido que todos los 27 miembros de la UE adoptaran el impuesto, pero que seguirá buscando su aprobación. "Categorícamente deseamos seguir adelante", dijo. "No dejaré que este proyecto muera", dijo la ministra de Finanzas de Austria, Maria Fekter.

Tras ser evidente que el plan no sería adoptado por todos los países miembro, el debate terminó sin un resultado

claro. Los legisladores de la UE esbozaron luego el meticuloso procedimiento para un grupo de países para negociar un acuerdo secundario dentro de la UE. Como primer paso, al menos nueve países deben redactar una propuesta y proponerla como una llamada "cooperación mejorada".

"Por lo que no (sucederá) mañana", bromeó Margrethe Vestager, la presidenta del Partido Social Liberal danés uy quien presidía la reunión, después de escuchar la explicación del proceso.

Esta no es la primera vez que las fracturas se han presentado en la Unión Europea por su respuesta a la crisis financiera. En marzo, el denominado pacto fiscal, que autorizaría requisitos más estrictos para la disciplina presupuestal nacional, fue firmado por 25 países de la UE — pero no por Gran Bretaña ni la República Checa. En caso de que el acuerdo sea ratificado, será aplicado solamente en aquellos países que lo ratifiquen y no en todos los países que conforman la UE.

[Volver al inicio](#)

6. Las principales Bolsas europeas cierran a la baja, salvo Madrid

AFP

Las principales Bolsas europeas cerraron la sesión de este viernes en negativo, debilitadas por las señales de desaceleración de la economía mundial, con la excepción de Madrid, que registró una fuerte subida gracias a los bancos.

En Londres, el índice FTSE-100 bajó un 0,95%, a 5.513,69 puntos. En Fráncfort, el Dax cayó el 1,26%, a 6.263,25. En París, el CAC 40 retrocedió un 0,75%, a 3.090,90. En Milán, el FTSE MIB perdió el 0,65%, a 13.662,80.

En cambio, en la Bolsa de Madrid, el índice Ibex 35 subió el 1,52%, para cerrar en 6.876,30 puntos. Todos los bancos terminaron en alza. La acción del Santander subió el 1,07%, a 5,016 euros, y la del BBVA ganó un 0,94%, a 5,358 euros. CaixaBank, tercer banco español, se apuntó un 4,46%, a 2,575 euros.

Bankia, cuyo rescate público aceleró la crisis bancaria española, ganó el 0,97%, a 5,21 euros. En el sector energético, el grupo petrolero español Repsol subió 1,41% a 12,25 euros, y la principal eléctrica, Endesa, ganó un 1,3% a 13,27 euros. El gigante español de las telecomunicaciones, Telefónica, cerró al alza de 1,88% a 10,145. El jueves, el Ibex 35 había perdido 0,33%.

[Volver al inicio](#)

7. Merkel rechaza que la banca española reciba ayuda directa

elPaís

Mariano Rajoy salió “enormemente contento”, según sus propias palabras, de su estreno en la cumbre en la que los líderes de las cuatro mayores economías de la eurozona acordaron las líneas maestras del próximo Consejo Europeo.

Por vez primera, un jefe de Gobierno español entraba hasta la cocina donde se preparan los platos que, dentro de una semana, se servirán a los otros 23 socios de la UE, reunidos en Bruselas el 28 y 29 de junio.

En un salón de Villa Madama, un antiguo palacio de los Medici en el romano monte Mario, Rajoy se sentó en torno a una mesa redonda, con la canciller germana Angela Merkel a su derecha; el presidente francés François Hollande a su izquierda; y el primer ministro italiano Mario Monti, enfrente.

Rajoy —que llegó procedente de São Paulo (Brasil), tras una breve escala en Madrid— basó su satisfacción en el compromiso de los cuatro mandatarios de “utilizar todos los mecanismos que sean necesarios para garantizar la estabilidad financiera de la zona euro”, como anunció Hollande. Es decir, para poner coto al acoso de los mercados financieros contra los países periféricos, especialmente España e Italia, que ha llevado a su deuda a niveles insostenibles.

El presidente español subrayó, a preguntas de los periodistas, que nada impide que el actual Fondo Europeo de Estabilidad Financiera (FEES), y su sucesor el Mecanismo Europeo de Estabilidad (MEDE), con una potencia conjunta de 750.000 millones de euros, compren bonos de los países

miembros en el mercado secundario, como ha propuesto Monti. Y recordó, aunque no era necesario, que también lo ha hecho en el pasado, “en circunstancias excepcionales”, el Banco Central Europeo.

Pero no quiso concretar cuál de los dos mecanismos se activará para aliviar la presión sobre la deuda española, porque “no hace mucho entrar en detalles”, ni si dicho apoyo estaría condicionado a exigencias como el aumento del IVA, la eliminación de la deducción por vivienda o el anticipo en el calendario de retraso de la edad de jubilación. A Rajoy le bastó ayer con el compromiso genérico de sus socios.

Pero el verdadero jarro de agua fría le vino de labios de Angela Merkel, quien dio calabazas a la principal reivindicación española en este momento: que el crédito de hasta 100.000 millones que el Eurogrupo ha acordado conceder a España para recapitalizar su sistema financiero vaya directamente a los bancos sin la intermediación del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), un organismo del Estado.

El objetivo es evitar que el crédito de los bancos engorde aún más la deuda pública y empuje la escalada de la prima de riesgo española, como ha sucedido en los últimos días, cuando se ha acercado a los 600 puntos.

Merkel ha dejado claro, sin embargo, que no está dispuesta a que los bancos españoles reciban directamente la ayuda financiera europea. Y ello por dos motivos: porque no lo permiten los tratados; y, sobre todo, porque es el Estado español el que tiene la responsabilidad, y los instrumentos necesarios, para controlar a sus propios bancos. Para imponerles requisitos y garantizar que los cumplen.

“La responsabilidad y el control van de la mano. Para mí y para el contribuyente debe haber un garante, y el garante es el Estado español, porque el Estado español es el que puede decir a sus bancos qué tienen que cambiar”, zanjó la canciller.

Precisamente, uno de los ejes de la nueva “agenda europea” que los cuatro mandatarios debatieron en Roma es avanzar hacia la unión bancaria; lo que pasa por la creación de una autoridad supervisora única y de un fondo común de garantía de depósitos. Pero aún hay muchas incógnitas que despejar y muchos pasos que dar antes de llegar a ese horizonte y, mientras tanto, los estados siguen teniendo la última palabra. Para lo bueno y para lo malo.

“Hemos hecho una apuesta clara y contundente por el futuro de Europa. Ha habido una apuesta indiscutible por la irreversibilidad del euro”, se felicitó Rajoy, quien coincidió con sus socios en la necesidad de avanzar hacia “una mayor

integración bancaria, económica y política”. Se trata, en palabras del anfitrión, Mario Monti, de que los inversores asuman que “el euro está aquí para quedarse”.

[Volver al inicio](#)

8. El BCE anunció que relajará la exigencia de garantías

WSJamericas

Por MARGIT FEHER

El Banco Central Europeo anunció el viernes que decidió ampliar el abanico de títulos que acepta de los bancos de la eurozona a cambio de concederles préstamos, con el objetivo de fomentar el crédito a las empresas y a los hogares.

FRÁNCFORT (Dow Jones)— El consejo de gobierno del BCE decidió rebajar la calificación mínima exigida a ciertos títulos respaldados por activos, aumentando así el grupo de títulos que acepta de los bancos en sus operaciones de liquidez.

Además de los títulos respaldados por activos que ya se pueden utilizar como garantía, el BCE y los bancos centrales de países de la eurozona —que en su conjunto se conoce como el Eurosistema— también aceptarán determinados títulos respaldados por hipotecas, préstamos para automóviles, contratos de “leasing” y préstamos para el consumo, aunque con determinados descuentos.

Los títulos respaldados por hipotecas residenciales, o cédulas hipotecarias, tendrán un descuento de 26%. La medida entrará en vigor cuando se apruebe la legislación, dijo el BCE en un comunicado, algo que añadió que podría producirse el 28 de junio.

Un portavoz del Bundesbank, el banco central de Alemania, dijo el viernes que la institución tiene una postura crítica con la decisión del BCE.

[Volver al inicio](#)

9. Fitch confirma la buena salud de las finanzas públicas de Noruega y Finlandia

Expansión.com

La agencia de calificación de riesgo Fitch confirmó hoy la buena salud de las cuentas públicas de Noruega y Finlandia manteniendo la nota máxima de sus respectivas deudas soberanas, aunque les advirtió de los riesgos a medio plazo.

En sendos comunicados, la agencia estadounidense explicó que tras analizar la situación macroeconómica y financiera de estos dos países nórdicos procedía a mantenerles la calificación "AAA" con "perspectiva estable".

Fitch destaca que su valoración de Noruega refleja "su economía diversificada y de alto valor añadido", así como su "robusto marco institucional", su "estabilidad macroeconómica histórica" y sus "superávits fiscales".

No obstante, su informe país apunta ciertos riesgos macroeconómicos derivados del "sobrecalentamiento del mercado inmobiliario" y del "muy alto endeudamiento privado" que se deriva del primero, así como de su dependencia del petróleo.

La agencia, sin embargo, concluye que la economía noruega y su sistema bancario podrían afrontar estas presiones sin grandes contratiempos, debido a la solvencia financiera del país.

Sobre Finlandia, Fitch destaca la "sólida posición macroeconómica" del país y su "gestión de las finanzas públicas", su "economía de alto valor añadido" y su red de inversiones internacionales.

"Las finanzas públicas permanecen robustas comparadas con sus semejantes y sostenidas por un largo historial de prudencia fiscal", indica el documento.

Añade que la situación del país nórdico no se va a ver lastrada por la crisis de la eurozona, a la que pertenece, ni por los fondos de rescate en los que participa, y que su sistema bancario es sólido y relativamente ajeno a las dificultades financieras del continente.

"No obstante, un empeoramiento dramático de la crisis de la eurozona podría tener un impacto severamente adverso en Finlandia, una pequeña y abierta economía, y podría potencialmente presionar a la baja su calificación", advierte Fitch.

Por último, señala que la economía finlandesa sigue reconvirtiéndose hacia el sector servicios y apunta que la caída del gigante de las telecomunicaciones Nokia puede generar problemas, aunque no a nivel soberano.

Volver al inicio



10. Brasil y China se unen para enfrentar la crisis

Dinero.com

Los países firmaron un conjunto de acuerdos para ampliar su cooperación comercial, financiera y científica como un mecanismo para hacerle frente a la crisis global.

El conjunto de acuerdos fue firmado por ministros de los dos países reunidos en Río de Janeiro para participar en la Conferencia Sobre Desarrollo Sustentable de Río + 20, tras un encuentro de la presidenta Dilma Rousseff con el primer ministro Wen Jibao.

"Todos estos movimientos toman en consideración que los países avanzados continúan en crisis, que la economía mundial seguirá en problemas y que las economías más dinámicas son las emergentes y éstas tienen que compartir su dinamismo", dijo Mantega al revelar los acuerdos. "Nosotros seguiremos creciendo, China también, nuestros mercados seguirán expandiendo y ofreciendo oportunidades recíprocas".

China es el principal socio comercial de Brasil con un intercambio de 77.000 millones de dólares en los dos sentidos en 2011, equivalente a 17% del intercambio total brasileño.

"Brasil y China están estrechando su relación, estamos siendo elevados a la condición de socios estratégicos

globales, esto es una relación privilegiada entre los dos países", agregó el ministro.

Uno de los acuerdos firmados contempla la contrataciones por parte de China de aviones de la empresa brasileña Embraer, así como un protocolo para que Embraer desarrolle el prototipo de un nuevo avión ejecutivo con una planta en China.

Paralelamente, la empresa de camiones Marco Polo y la china SG Automotive Group abrieron negociaciones para una alianza dirigida a la fabricación de vehículos.

En el área financiera, los dos países acordaron elaborar un acuerdo de canje en moneda local por un total de 30.000 millones de dólares. Bajo el acuerdo, que sería firmado los próximos meses, Brasil podría retirar del Banco Central chino hasta ese monto en moneda local y utilizar como reserva o para financiar operaciones de comercio, y China podría hacer lo mismo con el instituto emisor brasileño.

Mantega indicó que Brasil invitó a China a invertir en proyectos automovilísticos en Brasil así como en los crecientes sectores de petróleo y gas.

Por su parte, el ministro de Ciencia y Tecnología brasileño, Aloizio Mercadante, dio a conocer la firma de un protocolo para el lanzamiento de los satélites espaciales CBERS-03, em 2012, e CBERS-04, em 2014, con la decisión de compartir la información recabada.

Otro acuerdo permitirá la concesión de becas recíprocas para estudiantes de disciplinas científicas de un país en el otro.

[Volver al inicio](#)

11. Futuros de Materias Primas

Fuente: Bloomberg

Energy				
	PRICE*	CHANGE	% CHANGE	TIME
BRENT CRUDE FUTR (USD/bbl.)	91.500	2.270	2.54%	16:21
GAS OIL FUT (ICE) (USD/MT)	814.750	-1.750	-0.21%	16:21
HEATING OIL FUTR (USd/gal.)	255.210	2.680	1.06%	16:21
NATURAL GAS FUTR (USD/MMBtu)	2.633	0.051	1.98%	16:20
GASOLINE RBOB FUT (USd/gal.)	259.700	4.690	1.84%	16:20
WTI CRUDE FUTURE (USD/bbl.)	80.160	1.960	2.51%	16:20

Industrial Metals				
	PRICE*	CHANGE	% CHANGE	TIME
COPPER FUTURE (USd/lb.)	331.650	1.000	0.30%	16:21

Precious Metals				
	PRICE*	CHANGE	% CHANGE	TIME
GOLD 100 OZ FUTR (USD/t oz.)	1,571.900	6.400	0.41%	16:21
HKMEx GOLD (USD/t oz.)	1,564.000	-23.700	-1.49%	11:55
SILVER FUTURE (USD/t oz.)	26.910	0.010	0.04%	16:20
HKMEx SILVER (USD/t oz.)	26.950	-1.130	-4.02%	11:55

Agriculture				
	PRICE*	CHANGE	% CHANGE	TIME
CANOLA FUTR (WCE) (CAD/MT)	575.100	-1.600	-0.28%	14:49
COCOA FUTURE - LI (GBP/MT)	1,501.000	-15.000	-0.99%	11:52
COCOA FUTURE (USD/MT)	2,102.000	-45.000	-2.10%	14:00
COFFEE 'C' FUTURE (USd/lb.)	155.900	-2.900	-1.83%	14:00
CORN FUTURE (USd/bu.)	555.500	5.500	1.00%	14:59
COTTON NO.2 FUTR (USd/lb.)	69.120	1.410	2.08%	15:11
FCOJ-A FUTURE (USd/lb.)	115.700	0.200	0.17%	14:00
WHEAT FUTURE(CBT) (USd/bu.)	687.000	8.500	1.25%	14:59
WHEAT FUTURE(KCB) (USd/bu.)	700.500	2.000	0.29%	15:00
SUGAR #11 (WORLD) (USd/lb.)	19.750	-1.040	-5.00%	14:00
SOYBEAN FUTURE (USd/bu.)	1,372.500	1.250	0.09%	14:59
LUMBER FUTURE (USD/1000 board feet)	261.500	4.000	1.55%	14:53
OAT FUTURE (USd/bu.)	300.750	5.250	1.78%	14:55
ROUGH RICE (CBOT) (USD/cwt)	14.700	0.115	0.79%	14:56
SOYBEAN MEAL FUTR (USD/T.)	405.800	-2.000	-0.49%	14:59
SOYBEAN OIL FUTR (USd/lb.)	50.460	-0.250	-0.49%	14:59
WOOL FUTURE (SFE) (cents/kg)	1,243.000	0.000	0.00%	06/22

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.

12. Cotización acciones de AmBev

Fuente: BoVespa

Precios en R\$

Clave	Serie	Fecha	Hora	Apert.	Min.	Máx.	Medio	Ultimo	Var.(%)
AMBV10	PN REC	15/06/2012	-	-	-	-	-	74,87	-
AMBV3	ON EDJ	22/06/2012	17:07:02	62,97	60,84	62,97	61,57	61,85	-1,05
AMBV9	ON REC	03/06/2012	04:34:24	-	-	-	-	-	-
#AMBV4	PN EDJ	22/06/2012	17:06:00	76,41	74,56	77,14	75,60	75,59	-0,78

Volver al inicio