



SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

Trabajamos para promover la estabilidad y confianza en el sistema financiero supervisado

f SIB Guatemala @sib_guatemala YouTube SuperBancosGuatemala

sib_guatemala Superintendencia de Bancos (SIB)

RESUMEN DIARIO DE NOTICIAS INTERNACIONALES

Las noticias divulgadas en este apartado son ajenas a la Superintendencia de Bancos, por lo que el contenido de las mismas es responsabilidad de la fuente citada.

TITULARES

Centroamérica

1. La inversión extranjera en Honduras subió 75.9 % en tercer trimestre de 2020

Los flujos de la IED fueron superiores en \$139.6 millones (75.9%), a los \$183.9 millones captados durante el tercer trimestre de 2019, según un informe del Banco Central de Honduras.

Estados Unidos

2. Biden presentará plan económico que busca apoyo bipartidista

Los últimos días, funcionarios del equipo de transición desarrollaron una propuesta con los legisladores demócratas y sus equipos que anticipa incluir al menos los US\$900.000 millones del proyecto de ley de diciembre.

3. Nuevos beneficios y los contagios impulsan los pedidos de ayuda por desempleo en EEUU

El alza mayor a lo esperada de las solicitudes de desempleo semanales reportadas el jueves por el Departamento de Trabajo fue atribuido por algunos economistas en parte a la reciente renovación de beneficios adicionales para los desocupados.

4. La riqueza de holandeses y alemanes crece con fuerza desde 2008, mientras que la de españoles e italianos se estanca

Los griegos son los únicos que registran una caída de su riqueza desde 2008. El mayor crecimiento de la riqueza se produce entre los holandeses. Los países del sur se quedan rezagados, con Italia y Grecia a la cola del euro.

Europa

5. España: Las tasas 'Tobin' y 'Google' entran en vigor este sábado pese a que Hacienda retrasa el plazo de su presentación

El aplazo se basa en ampliar el plazo de implantación de estas figuras. La liquidación de los primeros tres meses se agrupará hasta abril y julio. El Ministerio cifra en 1.800 millones de euros los ingresos recaudados.

6. Lane del BCE enfreta inusual rechazo a más reciente paquete de estímulo

De cara a una nueva recesión en medio de confinamientos generalizados, el BCE aprobó nuevas compras de bonos y préstamos subsidiados a bancos en su reunión del 10 de diciembre, con la esperanza de mantener bajos los costos del crédito hasta que el bloque esté listo para reabrir.

Mundo

7. La pandemia y las tensiones comerciales entre China y EEUU, los mayores riesgos que detecta JP Morgan para la economía de 2021

La firma espera un repunte del crecimiento global en el último tramo de 2021. El primer trimestre será muy parecido al último del año 2020. EEUU queda salvado en crecimiento por los contundentes estímulos.

8. El comercio internacional de China crece un 1,9% en 2020 y logra su mayor superávit en cinco años

El volumen de los intercambios comerciales de China en el conjunto del año alcanzó los 4,64 billones de dólares (3,8 billones de euros), un 1,5% más que en 2019, con un aumento del 3,6% de las exportaciones, hasta un récord de 2,59 billones de dólares (2,1 billones de euros).

9. Latinos y afroamericanos pagan el doble por servicios bancarios

Los titulares de cuentas latinos indicaron que pagaban cada mes un promedio de 14 dólares por servicios bancarios y los afroamericanos indicaron que su promedio era de unos 12 dólares al mes.

10. Índices, monedas y futuros



1. La inversión extranjera en Honduras subió 75.9 % en tercer trimestre de 2020

EFE

Los flujos de la IED fueron superiores en \$139.6 millones (75.9%), a los \$183.9 millones captados durante el tercer trimestre de 2019, según un informe del Banco Central de Honduras.

Honduras recibió 323,5 millones de dólares de Inversión Extranjera Directa (IED) durante el tercer trimestre de 2020, un 75,9 % superior a la del mismo período de 2019, informó este martes el Banco Central (BCH).

Los flujos de la IED fueron superiores en 139,6 millones de dólares (75,9 %), a los 183,9 millones captados durante el tercer trimestre de 2019, según un informe del Banco Central de Honduras.

La mejora obedece, añadió, a la recuperación de las cuentas por cobrar de empresas de la industria de bienes de transformación (maquila) con sus casas matrices en el exterior.

La mayoría de los flujos fue reinversión de utilidades (265,1 millones de dólares), seguido de derechos y obligaciones financieras de empresas de inversión directa con sus contrapartes y socios extranjeros (76 millones) y acciones y participaciones de capital (17,6 millones), detalla el informe.

La utilidad de las empresas de IED disminuyó por los "crecientes costos operativos" para cumplir con las medidas de bioseguridad de los empleados y clientes, para frenar la propagación de la pandemia de la covid-19, señaló el emisor. Honduras acumula hasta este martes 3.285 fallecimientos y 128.701 contagios por coronavirus, según cifras oficiales.

Según el documento, los sectores más atractivos para los inversionistas extranjeros fueron industria de bienes para transformación (194,1 millones) debido a la recuperación de

créditos comerciales otorgados en 2019 a sus filiales en el exterior; servicios (186,3 millones); electricidad, gas y agua (90,3 millones).

La industria manufacturera registró una salida neta de capital de 134,3 millones de dólares, por la financiación otorgada a filiales externas y la amortización de deudas de torrefactoras de café con sus inversionistas directos.

Exportaciones hondureñas de café bajan 47.1 % en 3 meses
Por origen, las fuentes principales de inversión fueron Norteamérica (Estados Unidos, Canadá y México) con 183,5 millones de dólares; Resto de América y el Caribe con 151,1 millones, y Centroamérica con 66,8 millones.

Por su parte, de Europa se registraron "flujos negativos" por 62,2 millones de dólares, debido a créditos concedidos a filiales de empresas exportadoras de materias primas agrícolas con capitales extranjeros de Suiza y Alemania.

Los países de Asia y Oceanía también reportaron un flujo neto negativo de 15,7 millones de dólares, como consecuencia de créditos otorgados a filiales de empresas de materias primas agrícolas y menores utilidades reinvertidas en empresas de industria manufacturera, construcción y maquila provenientes de Singapur, China y Sri Lanka.

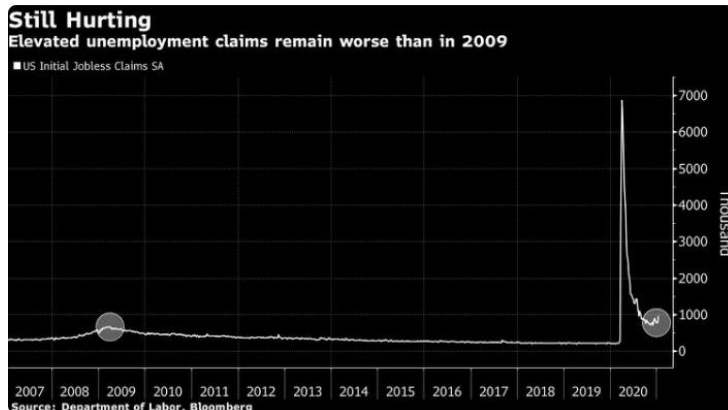
[Volver al inicio](#)

Estados Unidos

2. Biden presentará plan económico que busca apoyo bipartidista

EFE

Los últimos días, funcionarios del equipo de transición desarrollaron una propuesta con los legisladores demócratas y sus equipos que anticipa incluir al menos los US\$900.000 millones del proyecto de ley de diciembre.



(Bloomberg) -- El presidente electo de Estados Unidos, Joe Biden, presentará el jueves un paquete de ayuda para el covid-19 de un tamaño similar al de la Ley Cares de US\$2 billones del año pasado, en su primera prueba legislativa frente a un Senado dividido y a una economía en deterioro.

Los últimos días, funcionarios del equipo de transición desarrollaron una propuesta con los legisladores demócratas y sus equipos que anticipa incluir al menos los US\$900.000 millones del proyecto de ley de diciembre, mientras que el líder de la mayoría del Senado entrante, Chuck Schumer, presiona por un monto superior a los US\$1,3 billones.

Muchos demócratas creen que será de hasta US\$2 billones, mientras que otros esperan que la fracción destinada exclusivamente al coronavirus se acerque a US\$900.000 millones. Eso significa que otros gastos podrían llevar el paquete al extremo superior de las diversas estimaciones.

Poco más de una semana después de los disturbios en el Capitolio y en medio de un ambiente político cargado por la

segunda acusación constitucional contra el presidente Donald Trump, el presidente entrante busca un respaldo bipartidista significativo para su plan de ayuda. El éxito en ese aspecto lo distinguiría de sus dos predecesores demócratas inmediatos: ningún senador republicano votó a favor del primer plan económico de Bill Clinton, y solo tres lo hicieron por el de Barack Obama.

Biden presentará su plan horas después de un informe que muestra el mayor aumento en las solicitudes semanales de subsidios por desempleo desde marzo pasado, con 965.000 estadounidenses que solicitan beneficios estatales. La cifra supera con creces los peores días de la recesión de 2007-2009 y puede sesgar a los negociadores hacia un paquete de ayuda más amplio. El presidente electo hablará a las 7:15 p.m. desde Wilmington, Delaware.

Los beneficios especiales de desempleo aprobados el año pasado se agotarán a mediados de marzo, lo que se perfila como una fecha límite para acelerar la ayuda a millones de estadounidenses empobrecidos por la pandemia.

Al anticipar el anuncio del jueves, Biden dijo la semana pasada que “billones de dólares” en gasto aprovecharían tasas de interés históricamente bajas para invertir tanto en apoyo económico a corto plazo como en desarrollo a largo plazo. Un proyecto de ley más amplio en la primavera se centraría en objetivos a más largo plazo, como infraestructura y cambio climático, dijeron personas familiarizadas con el asunto.

El equipo de transición de Biden ha dicho a los legisladores que le gustaría que el paquete de ayuda se apruebe de manera bipartidista, en lugar de a través de la llamada reconciliación, una maniobra presupuestaria que permite a un partido aprobar un proyecto de ley con una mayoría simple de votos en el Senado, en lugar de los 60 que normalmente son necesarios para finalizar el debate y pasar a una votación.

[Volver al inicio](#)

3. Nuevos beneficios y los contagios impulsan los pedidos de ayuda por desempleo en EEUU

EFE

El alza mayor a lo esperada de las solicitudes de desempleo semanales reportadas el jueves por el Departamento de Trabajo fue atribuido por algunos economistas en parte a la reciente renovación de beneficios adicionales para los desocupados.

WASHINGTON, 14 enero (Reuters) - El número de estadounidenses que solicitó por primera vez beneficios de desempleo aumentó la semana pasada, lo que confirma un debilitamiento de las condiciones del mercado laboral ya que la pandemia de COVID-19, que está empeorando, altera las operaciones de restaurantes y otros negocios.

El alza mayor a lo esperada de las solicitudes de desempleo semanales reportadas el jueves por el Departamento de Trabajo fue atribuido por algunos economistas en parte a la reciente renovación de beneficios adicionales para los desocupados. Sin embargo, aumentó el riesgo de más pérdidas de trabajo en enero tras el desplome en diciembre de las nóminas no agrícolas por primera vez en ocho meses.

Una estancada recuperación del mercado laboral podría presionar al nuevo gobierno de Joe Biden para que adopte un paquete de medidas más amplio. Biden, que sustituirá al presidente Donald Trump el próximo miércoles, propondría un estímulo de hasta 2 billones de dólares el jueves. El gobierno había aprobado cerca de 900.000 millones de dólares de alivio adicional a finales de diciembre.

"La economía claramente necesita más apoyo de Washington porque ahora mismo el aumento de los subsidios de desempleo nos dice que la recuperación del mercado laboral se ha estancado y que la dirección es totalmente descendente", dijo Chris Rupkey, economista jefe de MUFG.

Las solicitudes iniciales de beneficios estatales de desempleo aumentaron 181.000 a 965.000 ajustadas estacionalmente en la semana que terminó el 9 de enero, la cifra más alta desde finales de agosto. Los economistas encuestados por Reuters habían pronosticado 795.000 pedidos.

Las solicitudes no ajustadas se dispararon 231.335 a 1,151 millones la semana pasada. Los economistas prefieren el número no ajustado debido a las dificultades para ajustar los

datos a las fluctuaciones estacionales debido al shock económico causado por la pandemia.

Si se incluye un programa financiado por el gobierno para trabajadores autónomos, temporales y otros que no califican para los programas estatales de desempleo, 1,382 millones de personas presentaron solicitudes la semana pasada.

MEDIDAS MÁS ESTRUCTURADAS

El aumento de las solicitudes de la semana pasada también reflejó probablemente los nuevos pedidos luego de que el gobierno estableció un suplemento de 300 dólares hasta el 14 de marzo, como parte del último paquete de estímulo.

"No todos los individuos con derecho a ayuda por desempleo reclaman realmente beneficios, y los pagos suplementarios añaden un incentivo para solicitar beneficios", dijo Nancy Vanden Houten, economista principal de Estados Unidos de Oxford Economics.

Aunque las solicitudes de subsidio de desempleo han disminuido desde el récord de 6,867 millones de marzo, siguen estando por encima de su pico de 665.000 durante la Gran Recesión de 2007-2009. Los economistas dicen que el mercado laboral podría tardar años en recuperarse de la pandemia.

El informe mostró que el número de personas que reciben beneficios después de una semana inicial de ayuda subió 199.000 a 5,271 millones durante la semana que terminó el 2 de enero. Al menos 18,4 millones estaban recibiendo beneficios de desempleo en todos los programas a finales de diciembre.

La tensión en el mercado laboral podría frenar la inflación en medio de señales de aumento de la presión de los precios.

En otro informe del jueves, el Departamento de Trabajo dijo que los precios de las importaciones subieron un 0,9% en diciembre, después de haber aumentado un 0,2% en noviembre. Los precios de importación se vieron impulsados por los productos de energía y la reciente debilidad del dólar.

Los economistas habían pronosticado un alza de los precios de importación, que excluyen los aranceles, de un 0,7% en diciembre. En los 12 meses hasta diciembre, los precios de importación cayeron un 0,3% después de haber bajado un 1,0% en noviembre.

[Volver al inicio](#)

4. La riqueza de holandeses y alemanes crece con fuerza desde 2008, mientras que la de españoles e italianos se estanca

EFE

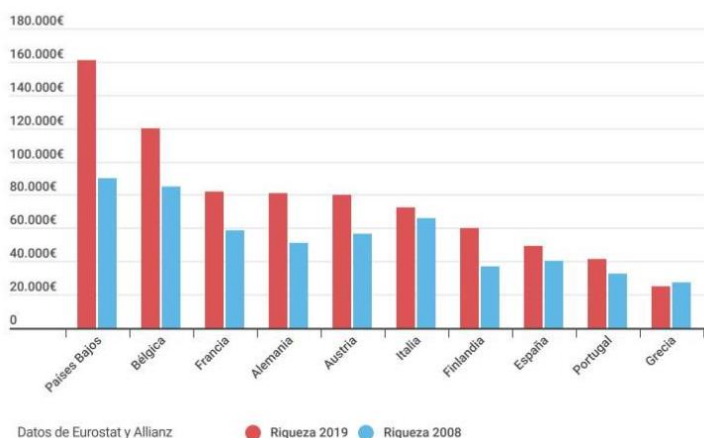
Los griegos son los únicos que registran una caída de su riqueza desde 2008. El mayor crecimiento de la riqueza se produce entre los holandeses. Los países del sur se quedan rezagados, con Italia y Grecia a la cola del euro.

La riqueza financiera es la suma de todos los activos financieros que poseen los hogares (depósitos, acciones, bonos, efectivo...). Casi todos los países del norte de Europa (salvo Finlandia) ya acumulaban un valor superior en activos respecto al sur antes de la Gran Recesión. Sin embargo, tras la crisis las diferencias se han ensanchado considerablemente.

Normalmente, unos niveles de renta (variable de flujo o las gotas del grifo) más altos suelen permitir unos niveles de riqueza también más elevados (variable de stock o el agua que se acumula en la bañera) a través de una mayor capacidad de ahorro. No obstante, resulta llamativo cómo esta brecha se ha disparado en los últimos diez años, generando una división más grande entre el norte y el sur de Europa y dejando a los ciudadanos de los Países Bajos como los grandes vencedores.

Evolución de la riqueza financiera per cápita entre 2008 y 2019

La riqueza financiera incluye depósitos, efectivo, acciones, bonos, fondos de inversión, pensiones y seguros. [elEconomista.es](https://www.elEconomista.es)



Así lo muestra un estudio publicado por la aseguradora alemana Allianz, en el que se puede ver cómo la riqueza financiera de los holandeses se ha disparado hasta superar los 160.000 euros per cápita. "La brecha de riqueza en Europa se ha ampliado en la última década. Los activos de los hogares han crecido más rápido en los países más ricos, sobre todo en los Países Bajos, mientras que los países del sur de Europa están rezagados, tanto de niveles de riqueza como de crecimiento de la misma".

La cara...

En 2019, los activos financieros per cápita en Francia fueron de unos 86.000 euros, justo por encima de los 80.000 euros de los alemanes. Las tasas de crecimiento compuesto de la riqueza desde la Gran Crisis Financiera también han sido muy similares en ambos países: 4,3% anual compuesto en Alemania en comparación con el 4,2% en Francia. "Esto coloca a ambos países en el mediocampo de Europa, muy por delante de Portugal y España, pero también muy por detrás de Países Bajos y Bélgica", sentencia.

"Finlandia es la excepción a la creciente divergencia: en 2019 se acercó mucho a Italia, lo que refleja un ritmo de crecimiento impresionante. Hay que tener en cuenta que en 2008, los activos financieros per cápita de los hogares finlandeses estaban muy por debajo de los de los italianos", destacan los expertos de Allianz. Italia era uno de los países más ricos de Europa hace unas décadas, pero el estancamiento económico ha ido dejando atrás al país transalpino.

La riqueza per cápita de los finlandeses ha crecido a un ritmo anual compuesto del 4,6%, mientras que la de los italianos avanzó solo un 0,85%. Esto junto a una mayor tasa de ahorro ha llevado a que los finlandeses pisen los talones a los italianos en cuanto a riqueza financiera se refiere.

...la cruz

En la parte baja de la tabla aparecen Grecia, España y Portugal. Los españoles tienen activos financieros acumulados por valor de 49.282 euros, lo que deja un crecimiento de la riqueza del 1,8% anual. Los portugueses atesoran 41.748 euros, con un aumento del 2,2% anual. La última plaza la ocupan los griegos (no están incluidos en la muestra de Allianz) con una riqueza de 23.324 euros por persona. La distancia es considerable respecto a los países del norte. Pero quizá lo más llamativo es la tendencia que se observa desde la crisis 2008-2009.

En el caso de Grecia, el país que sufrió con mayor virulencia la crisis de deuda soberana en 2011, la riqueza per cápita ha caído desde 2008, un fenómeno que no se observa en ningún otro país. Según los datos que publica trimestralmente Eurostat, en 2008 cada griego tocaba a una riqueza de 27.373

euros, frente a los 25.000 euros de hoy. Así, desde la Gran Recesión la riqueza financiera (no tiene en cuenta la vivienda, por ejemplo) per cápita de los griegos ha caído a un ritmo anual del -1,45% (tipo de interés anual compuesto). Por el contrario, la riqueza financiera de los holandeses ha avanzado un 5,37% anual (interés anual compuesto), desde los 90.000 euros de 2008 hasta los 160.000 euros actuales.

Ahorrar e invertir bien

¿Por qué la evolución está tan dispar dentro del área monetaria? La riqueza financiera en los países puede incrementarse por un mayor aumento de la renta y del ahorro en unos países que en otros y por los cambios en los precios de los activos. Por ejemplo, si la economía de Alemania crece más que la de España y encima los germanos ahorran más, el resultado es una brecha cada vez mayor en la riqueza. Si a esto se suma que las acciones, bonos o depósitos en los que invierten los germanos suben de precio o dan una rentabilidad vía interés o dividendos mayor, la brecha aún puede crecer más.

Los expertos de Allianz explican que las grandes diferencias se producen sobre todo la tasa de ahorro y por la evolución del precio de los activos. La rentabilidad por dividendos o por intereses no genera apenas diferencias por su escaso peso en la riqueza total. Mientras en que Austria y Alemania entre un 11 y un 13% del aumento de la riqueza se debe a la subida de precios de los activos (la bolsa, por ejemplo), en los Países Bajos esto supone un 77%. "En otras palabras, en Austria y Alemania, casi el 90% del crecimiento de la riqueza se debe a los esfuerzos de ahorro personal, mientras que en los Países Bajos (pero también en Finlandia) se debe en gran parte al auge de los precios de los activos".

"Lo que se esconde detrás de estas sorprendentes diferencias es simplemente la estructura de la cartera: una mayor proporción de productos que podrían beneficiarse del auge de la renta variable en la última década ha sido decisiva para obtener una alta rentabilidad. Esto se aplica principalmente a Finlandia, que tiene, con mucho, la proporción más alta de acciones cotizadas y no cotizadas (un 33% de la cartera), y los Países Bajos, cuyos hogares, como resultado de unos planes de pensiones ocupacionales cuasi-obligatorios que tradicionalmente poseen una alta proporción de acciones y que suponen el 61% de sus activos financieros", señalan los analistas de Allianz.

En el otro extremo de la escala se encuentran Portugal y Austria, donde más del 50% de los activos financieros consisten en efectivo y depósitos bancarios. En cuanto a la estructura de la cartera, las diferencias entre Francia y Alemania también son reveladoras: los hogares alemanes tienen una proporción significativamente mayor de efectivo y

depósitos bancarios (+12 puntos porcentuales), pero una proporción menor de acciones y fondos de inversión (-2,4pp).

En el caso de España, alrededor del 40% de la riqueza financiera está en activos y depósitos, mientras que las acciones y las participaciones en fondos de inversión suponen alrededor de un 35%. Un 10% está en fondos de pensiones, un 10% en seguros y el resto en bonos. Esta composición de la cartera le ha permitido a los españoles obtener unos rendimientos medios simples (no compuestos) de más del 3% cada año.

[Volver al inicio](#)



5. España: Las tasas 'Tobin' y 'Google' entran en vigor este sábado pese a que Hacienda retrasa el plazo de su presentación

Europa Press

El aplazo se basa en ampliar el plazo de implantación de estas figuras. La liquidación de los primeros tres meses se agrupará hasta abril y julio. El Ministerio cifra en 1.800 millones de euros los ingresos recaudados.

El Ministerio de Hacienda ha decidido retrasar las fechas para la presentación de las liquidaciones de los nuevos impuestos a las transacciones financieras y servicios digitales, conocidos como tasas 'Tobin' y 'Google', que entran en vigor este sábado 16 de enero, según indicaron fuentes de este departamento.

El retraso de las fechas se debe, según las mismas fuentes, a la necesidad de ampliar el plazo de implantación de estas nuevas figuras tributarias y para facilitar a los contribuyentes el cumplimiento de las nuevas obligaciones fiscales, algo que no afecta ni a su entrada en vigor ni a los ingresos esperados, que Hacienda cifra en unos 1.800 millones por ambos tributos.

Asimismo, es necesario contar antes con la publicación de los reglamentos de ambos impuestos, que el Ministerio de Hacienda espera aprobar próximamente.

En concreto, la liquidación del impuesto a las transacciones financieras o 'tasa Tobin', que será mensual, estaba previsto que comenzará el próximo 22 de febrero sobre las actividades del mes de enero y así sucesivamente hasta finalizar el ejercicio, en torno al día 20 de cada mes.

Sin embargo, Hacienda ha retrasado las primeras liquidaciones y ahora el nuevo plazo se ha fijado entre el 10 y el 20 de abril para las actividades del mes de enero, febrero y marzo, es decir, se agrupa la liquidación de los primeros tres meses. A partir de ahí, la liquidación será mensual y se deberá presentar entre los días 10 y 20 de cada mes respecto al mes inmediatamente anterior.

Algo similar ha sucedido con el nuevo impuesto sobre determinados servicios digitales, conocido como 'tasa Google', cuya primera presentación se iba a realizar el 30 de abril respecto a las actividades del primer trimestre, dado que en este caso la liquidación es trimestral.

Ahora, con el nuevo calendario previsto por Hacienda, la primera presentación del impuesto se realizará en julio respecto al negocio generado en el primer semestre, de tal manera que se agrupan los dos primeros trimestres. Después, la liquidación se realizará de manera trimestral.

1.800 millones en recaudación

Ambos impuestos, que entran en vigor este sábado 16 de enero, aportarán a las arcas públicas, de acuerdo con las estimaciones del Gobierno, unos 1.800 millones de euros.

En concreto, con la 'tasa Tobin' el Gobierno prevé recaudar 850 millones de euros anuales, al gravar con un 0,2% las operaciones de adquisición de acciones emitidas en España de empresas cotizadas cuya capitalización bursátil sea superior a 1.000 millones de euros. No se gravará la compra de acciones de pymes y empresas no cotizadas.

Por su parte, la 'Tasa Google' gravará aquellas empresas con ingresos anuales totales de, al menos, 750 millones de euros y con ingresos en España superiores a los 3 millones de euros, dirigiéndose a servicios de publicidad en línea, servicios de intermediación en línea y la venta de datos generados a partir de información proporcionada por el usuario durante su actividad o la venta de metadatos.

Aunque Hacienda tenía prevista una recaudación inicial de unos 1.200 millones de euros (antes de la pandemia), posteriormente la rebajó a 968 millones.

El Gobierno espera una normativa mundial del G20

Respecto a la 'tasa Google', el Gobierno asegura que la norma tendrá "carácter transitorio" hasta que se apruebe una normativa mundial o europea en el marco de la OCDE o el G20, algo que de momento no se ha logrado.

Además, la tramitación de este nuevo impuesto se ha producido en medio de las amenazas de Estados Unidos a España, Francia, Reino Unido e Italia sobre represalias con nuevos aranceles sobre estos impuestos digitales, llegando a fijar aranceles sobre Francia, que suspendió la aplicación del tributo en aras a la negociación de una figura internacional, pero que ya ha anunciado que va a reimplantar ante la falta de acuerdo.

La presidenta de la Comisión Europea, Ursula von der Leyen, aseguró recientemente que no se escatiman esfuerzos para alcanzar un acuerdo sobre la tasa 'Google' en el marco de la OCDE o el G20, pero aclaró que, si no se logra un acuerdo internacional este año, la UE aprobará una propuesta propia a principios de 2021.

[Volver al inicio](#)

6. Lane del BCE enfrenta inusual rechazo a más reciente paquete de estímulo

Reuters

De cara a una nueva recesión en medio de confinamientos generalizados, el BCE aprobó nuevas compras de bonos y préstamos subsidiados a bancos en su reunión del 10 de diciembre, con la esperanza de mantener bajos los costos del crédito hasta que el bloque esté listo para reabrir.

FRÁNCFORT, 14 enero (Reuters) - El economista jefe del Banco Central Europeo, Philip Lane, enfrentó el rechazo de sus colegas cuando propuso nuevas medidas destinadas a ayudar a la zona euro a superar la pandemia de coronavirus durante la última reunión del BCE, mostró el jueves el informe oficial de la reunión.

De cara a una nueva recesión en medio de confinamientos generalizados, el BCE aprobó nuevas compras de bonos y préstamos subsidiados a bancos en su reunión del 10 de diciembre, con la esperanza de mantener bajos los costos del crédito hasta que el bloque esté listo para reabrir.

Pero el plan de Lane para permitir que los bancos se endeuden más con las tasas negativas del BCE enfrentó resistencia y fue reducido, algo poco común que muestra un creciente escepticismo en la cúpula del banco central sobre algunos aspectos de su política ultraexpansiva.

"Se expresaron varias reservas con respecto al aumento propuesto en la reserva para préstamos al 60%, relacionadas, en particular, con las preocupaciones de que haría que los bancos dependan cada vez más del Eurosistema", dijo el BCE en su informe de la reunión.

"En este contexto, se llegó a un amplio acuerdo para aumentar la reserva para préstamos al 55% del stock de préstamos elegibles".

Si bien las autoridades del BCE a menudo discrepan sobre las políticas, sus diferencias generalmente se resuelven antes de la reunión, por lo que la propuesta del economista jefe rara vez se cambia.

COMPRAS DE BONOS DE EMERGENCIA

Los encargados de fijar las tasas también tuvieron desacuerdos sobre el monto de las compras adicionales de bonos de emergencia el mes pasado. Algunos abogaban por una cifra más pequeña y otros por una más grande que los 500.000 millones de euros propuestos por Lane.

Las discusiones antes de la reunión de diciembre comenzaron con una propuesta de compras adicionales de bonos por valor de 750.000 millones de euros, antes de llegar a un acuerdo de 500.000 millones de euros el 10 de diciembre, dijeron fuentes a Reuters en ese momento.

Las restricciones impuestas por los gobiernos del bloque a la vida cotidiana se han vuelto cada vez más onerosas desde entonces, afectando a las proyecciones de crecimiento y aumentando el riesgo de que la recuperación se retrase aún más.

La presidenta del BCE, Christine Lagarde, argumentó esta semana que la incertidumbre en realidad está disminuyendo y que, incluso si la pandemia presenta desafíos a corto plazo, el panorama general no ha cambiado.

Las autoridades del BCE se reunirán nuevamente el 21 de enero y se espera que ratifiquen la política ultraexpansiva del banco, que incluye compras de bonos por valor de 1,85 billones de euros como parte del Programa de Compras de Emergencia por Pandemia hasta marzo de 2022.

[Volver al inicio](#)



7. La pandemia y las tensiones comerciales entre China y EEUU, los mayores riesgos que detecta JP Morgan para la economía de 2021

elEconomista.es

La firma espera un repunte del crecimiento global en el último tramo de 2021. El primer trimestre será muy parecido al último del año 2020. EEUU queda salvado en crecimiento por los contundentes estímulos.

La gestora estadounidense JP Morgan Asset Management (AM) considera que los principales riesgos para la economía en 2021 son la evolución de la pandemia de coronavirus, las tensiones comerciales entre EEUU y China, y la posibilidad de que los bancos centrales retiren sus estímulos antes de tiempo.

JP Morgan AM espera un repunte del crecimiento global en el último tramo de 2021, a medida que se extienda la vacunación, no aprecia tensiones inflacionistas a corto y medio plazo y confía en que los bancos centrales sean cautos al retirar los estímulos, ha explicado hoy su directora de Estrategia para España y Portugal, Lucía Gutiérrez-Mellado, en un encuentro informativo.

Según Gutiérrez-Mellado, los mercados han acogido favorablemente el desarrollo de las vacunas contra la covid-19, los resultados de las elecciones en EEUU, los últimos paquetes de estímulo y el acuerdo sobre el Brexit, lo que se ha traducido en un comportamiento positivo en el último trimestre de 2020. En su opinión, el primer trimestre de 2021 será "muy parecido" al cuarto de 2020 por la evolución de la pandemia y las nuevas medidas de confinamiento en un número creciente de países. Por ello, los datos de crecimiento en el mundo serán "muy discretos" o incluso negativos en el comienzo del ejercicio. No obstante, espera un repunte "muy fuerte" en la última parte de 2021, a medida que las vacunas hagan su efecto y se retiren las restricciones a la movilidad.

JP Morgan AM prevé que la economía global crezca este año un 5%, el porcentaje más elevado en dos décadas, aunque insuficiente para compensar las caídas motivadas por la epidemia de coronavirus.

Europa, rezagada en crecimiento por los rebrotes

Por regiones, Europa ha quedado rezagada por los rebrotes de la covid-19 y la elevada exposición de algunos países, como España, a sectores vulnerables como el turismo o el ocio.

En EEUU, ha explicado Gutiérrez-Mellado, la epidemia no se ha controlado pero los planes de estímulo han sido "contundentes". En China, la recuperación está más avanzada. JP Morgan AM no espera medidas generalizadas de estímulo en 2021, excepto en EEUU por la llegada del demócrata Joe Biden a la Casa Blanca.

La gestora no aprecia riesgos de inflación a corto y medio plazo porque las economías no están creciendo a su potencial máximo y el desempleo ha crecido, aunque admite que podrían producirse repuntes en momentos concretos. Por ello, cree que los bancos centrales no tendrán prisa por normalizar los tipos de interés y que la eventual retirada de las medidas de expansión cuantitativa será cauta y paulatina.

En cuanto a la evolución de los mercados, JP Morgan AM no espera un repunte significativo de la rentabilidad de la renta fija y cree que las valoraciones de las empresas mejorarán a medida que crezcan sus beneficios.

[Volver al inicio](#)

8. El comercio internacional de China crece un 1,9% en 2020 y logra su mayor superávit en cinco años

Europa Press

El volumen de los intercambios comerciales de China en el conjunto del año alcanzó los 4,64 billones de dólares (3,8 billones de euros), un 1,5% más que en 2019, con un aumento del 3,6% de las exportaciones, hasta un récord de 2,59 billones de dólares (2,1 billones de euros).

El saldo positivo de la balanza comercial de China en 2020 alcanzó los 535.030 millones de dólares (440.553 millones de euros), la cifra más alta desde 2015, a pesar del impacto en el comercio mundial de la pandemia de covid-19 y de las

tensiones comerciales, lo que refuerza la posición del gigante asiático para ser la única gran economía mundial con crecimiento positivo en 2020.

En este sentido, el volumen de los intercambios comerciales de China en el conjunto del año alcanzó los 4,64 billones de dólares (3,8 billones de euros), un 1,5% más que en 2019, con un aumento del 3,6% de las exportaciones, hasta un récord de 2,59 billones de dólares (2,1 billones de euros), mientras que las compras chinas al exterior disminuyeron un 1,1% anual, hasta 2,05 billones de dólares (1,68 billones de euros).

Entre los principales socios comerciales de China, las exportaciones del gigante asiático hacia la Unión Europea aumentaron un 6,7% en 2020, hasta 390.978 millones de dólares (321.874 millones de euros) y las importaciones crecieron un 2,3%, hasta 258.550 millones de dólares (212.838 millones de euros).

En el caso de Estados Unidos, las exportaciones de China aumentaron un 7,9% en el año, hasta 451.813 millones de dólares (371.933 millones de euros), mientras que las importaciones desde EEUU se incrementaron en un 9,8%, hasta 134.907 millones de dólares (111.052 millones de euros), con un superávit comercial de 316.906 millones de dólares (260.881 millones de euros).

Crecimiento del 13% en diciembre

En el mes de diciembre, el volumen del comercio chino creció un 12,9% respecto del mes anterior, hasta 485.680 millones de dólares (399.885 millones de euros), incluyendo un alza del 18,1% de las exportaciones, hasta 281.930 millones de dólares (232.127 millones de euros) y del 6,5% de las importaciones, hasta 203.750 millones de dólares (167.758 millones de euros).

De este modo, en el último mes de 2020, China registró un superávit comercial récord de 78.170 millones de dólares (64.354 millones de euros).

"Las exportaciones siguieron haciéndolo bien el mes pasado, ya que los nuevos cierres en el extranjero aseguraron que el cambio en el consumo de servicios a bienes persistiera en muchos de los socios comerciales de China, mientras que el repunte del crecimiento de las importaciones sugiere que la demanda interna sigue siendo fuerte", apunta Julian Evans-Pritchard, economista senior para China de Capital Economics.

No obstante, a pesar de que el experto confía en que el comercio chino seguirá siendo resistente a corto plazo, advierte de que probablemente "se debilitará más adelante este año", especialmente con la esperada vuelta gradual a la normalidad en los patrones de consumo en el extranjero a

medida que se implementan las vacunas, mientras que las importaciones podrían debilitarse a medida que Pekín retire medidas de estímulo.

[Volver al inicio](#)

9. Latinos y afroamericanos pagan el doble por servicios bancarios

EFE

Los titulares de cuentas latinos indicaron que pagaban cada mes un promedio de 14 dólares por servicios bancarios y los afroamericanos indicaron que su promedio era de unos 12 dólares al mes.

Washington, 14 enero (EFE News).- Los latinos y los afroamericanos pagan por los servicios bancarios, como el uso de cajero automático, sobregiro y otras gestiones, casi dos veces más que los clientes blancos, según una encuesta conducida por YouGov, una firma internacional de investigación y análisis de datos.

La firma consultó 2.743 adultos en Estados Unidos, de los cuales 2.339 tenían cuenta de cheques en los bancos, entre el 7 y el 10 de diciembre pasados.

Los titulares de cuentas latinos indicaron que pagaban cada mes un promedio de 14 dólares por servicios bancarios y los afroamericanos indicaron que su promedio era de unos 12 dólares al mes.

La misma encuesta encontró que los clientes bancarios blancos pagan un promedio de 5 dólares mensuales por los servicios de las instituciones donde tienen sus cuentas.

El 79 % de los blancos encuestados indicó que tenían cuentas libres de costos por servicios, comparado con el 56 % de los afroamericanos y el 50 % de los latinos.

La mayoría de los bancos comerciales y cajas de crédito requiere que el cliente mantenga un depósito mínimo para evitar el pago de servicios, y un estudio hecho en octubre de 2020 por la plataforma Bankrate encontró que, en promedio, un cliente debe mantener en el banco 594 dólares para librarse de tales tarifas.

Quienes se sobregiran, retirando de su cuenta bancaria más dinero del que esté depositado, encaran un cargo promedio de 33,47 dólares por cada instancia.

Bankrate asimismo encontró que el acceso a un cajero automático tiene importancia en lo que al cliente le cuesta el uso de su propio dinero: si usa un ATM (en inglés) de otro banco se le recarga una tarifa que, en promedio, va de 3,08 a 1,56 dólares.

De acuerdo con la Corporación Federal de Seguro de Depósitos (FDIC), en 2017 poco menos del 20 % de los hogares del país se encontraba en la población que, aunque tenga cuenta bancaria, los servicios financieros que se les ofrece no siempre atiende sus necesidades. El 40 % de esos hogares era de familias con ingresos anuales por debajo de los 30.000 dólares.

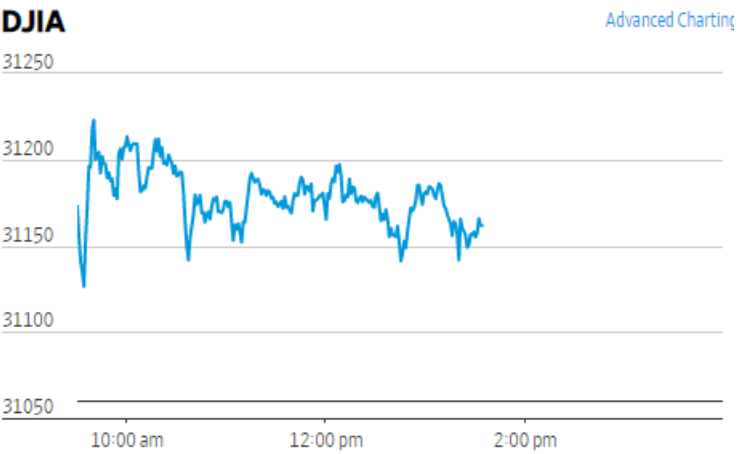
Poco más del 30 % de los hogares afroamericanos y aproximadamente el 28 % de los hogares hispanos estaban en la categoría de población con servicios bancarios deficientes, según FDIC.

[Volver al inicio](#)

10. Índices, monedas y futuros

Wall Street Journal Market Data

	LAST	CHANGE	%CHG
DJIA	31161.72	101.25	0.33
S&P 500	3815.70	5.86	0.15
Nasdaq Composite	13161.97	33.02	0.25
Japan: Nikkei 225	28698.26	241.67	0.85
UK: FTSE 100	6801.96	56.44	0.84
Crude Oil Futures	53.35	0.44	0.83
Gold Futures	1851.40	-3.50	-0.19
Yen	103.78	-0.09	-0.09
Euro	1.2158	-0.0002	-0.02



[Volver al inicio](#)