

RESUMEN DIARIO DE NOTICIAS INTERNACIONALES

Departamento de Análisis Macropudencial y Estándares de Supervisión

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



Superintendencia de Bancos
Guatemala, C. A.

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

TITULARES



Centroamérica

1. La Haya falla a favor de Nicaragua y Colombia debe “cesar inmediatamente” sus actividades marítimas en aguas nicaragüenses

Nicaragua y Colombia mantienen una disputa por décadas sobre las aguas y la soberanía del archipiélago de las islas de San Andrés, Providencia y Santa Catalina

Estados Unidos

2. Por qué un aterrizaje suave de la economía es ya casi imposible: la historia telegrafía el camino hacia la recesión en EE. UU.

"La evidencia histórica sugiere una probabilidad muy importante de recesión". Unicredit: "La Fed va tarde, la tasa de paro está en territorio inflacionario". Summers: "La Reserva Federal está hoy muy por detrás de la curva"

Europa

3. La subida de tasas de interés más brusca del BCE: Deutsche Bank anticipa un alza de 250 puntos básicos para controlar la inflación

El banco alemán cree que la facilidad de depósito superará el 2% en 2023. "La banca central llega tarde, pero aún puede evitar que se desanclen las expectativas". El BCE lleva años inmerso en una política de tipos cero o incluso negativos

4. Italia acuerda aumentar el suministro de gas con Angola y República del Congo

Italia recibirá más gas de la República del Congo y de Angola tras firmar dos nuevos acuerdos con el objetivo de diversificar sus importaciones de gas y reducir la dependencia energética de Rusia y que llegan tras otro logro con Argelia

5. Hungría dice que Europa afrontaría una recesión brutal si no compra el gas ruso

El Gobierno húngaro aseguró hoy que actualmente no hay alternativa al gas ruso y que si Europa dejara de comprarlo, en castigo a la invasión de Ucrania, los países afrontarían una "brutal" recesión

Mundo

6. El 80% de los Bancos Centrales consideran lanzar su moneda digital. El Banco Central Europeo, de momento, no lo tiene claro

El futuro del dinero es digital. Prueba de ello es que más del 80% de los bancos centrales de todo el mundo están considerando lanzar o ya tienen su moneda digital o CBDC (Central Bank Digital Currency, por sus siglas en inglés)

7. La carrera por los codiciados “minerales del futuro” que pueden influir en la seguridad nacional de los países

La impactante subida, vinculada a las sanciones impuestas por Occidente a Rusia y los movimientos especulativos en los contratos a futuro, dejó claro que metales como el níquel, esenciales en la transición hacia una economía menos contaminante, se han vuelto indispensables en un mundo que ya no confía en la dependencia de los combustibles fósiles

8. El director del Banco Mundial alerta de una “catástrofe humana” por la crisis de alimentos

El mundo afronta una "catástrofe humana" por una crisis alimentaria derivada de la guerra en Ucrania, crisis que ha llevado a un incrementado de los precios de las materias primas, indicó el presidente del Banco Mundial (BM), David Malpass, a la BBC

9. El empleo en países de la OCDE se recuperó casi a niveles pre-COVID

En el último trimestre de 2021, la proporción de personas con trabajo aumentó en 80% de los países de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE)

10. Índices, monedas y futuros



Centroamérica

1. La Haya falla a favor de Nicaragua y Colombia debe "cesar inmediatamente" sus actividades marítimas en aguas nicaragüenses

Eleconomista.net

Nicaragua y Colombia mantienen una disputa por décadas sobre las aguas y la soberanía del archipiélago de las islas de San Andrés, Providencia y Santa Catalina

La Corte Internacional de Justicia (CIJ) falló este jueves a favor de Nicaragua y decidió que Colombia debe "cesar inmediatamente" sus operaciones patrulleras y sus actividades de pesca e investigaciones marítimas en aguas de la zona económica exclusiva nicaragüense.

El fallo de La Haya da así la razón a Nicaragua en su querrela presentada en 2013 sobre supuestas violaciones de derechos soberanos y espacios marítimos por parte de Colombia en el mar Caribe.

La CIJ "falló por nueve votos contra seis... que la República de Colombia debe cesar inmediatamente esta conducta", dijo el juez Joan Donoghue, en referencia a los incidentes entre la marina colombiana y las embarcaciones de investigación y pesca nicaragüenses.

Nicaragua y Colombia llevan décadas disputándose en instancias internacionales la soberanía del archipiélago de las islas de San Andrés, Providencia y Santa Catalina y las actividades sobre las aguas en disputa han sido origen de varias controversias.

El veredicto de La Haya no implica ningún cambio en los mapas de los dos países, como sí sucedió con el del 19 de noviembre de 2012.

En esa ocasión, por otro fallo de la CIJ, Colombia mantuvo la soberanía sobre el archipiélago de San Andrés, Providencia y Santa Catalina e igualmente conservó 12 millas náuticas del agua que rodea estos territorios, pero perdió con Nicaragua casi 75,000 kilómetros cuadrados de mar.

El reclamo de Nicaragua se basa en argumentos jurídicos e históricos, pero sobre todo geográficos: las islas están a 110 kilómetros de la costa nicaragüense y a 720 kilómetros de la costa colombiana.

Desde el fallo de 2012 ambos países han presentado demandas sobre el supuesto incumplimiento de las reglas del otro.

Así quedó la delimitación tras la resolución de la Haya en 2012

----- Límite marítimo de Colombia antes de 2012
 Área común entre Colombia y Jamaica
 Espacio colombiano desde 2012
 Espacio nicaragüense desde 2012



¿Cómo reaccionó Colombia al fallo?

Este mismo jueves, en reacción al fallo, el presidente de Colombia, Iván Duque, aseguró que su gobierno no permitirá que Nicaragua limite los derechos de su país en el mar Caribe ni los de la comunidad raizal del archipiélago de San Andrés y Providencia.

"Mi gobierno, hasta el próximo 7 de agosto, continuará en la tarea superior de evitar que Nicaragua limite o pretenda limitar los derechos de Colombia", manifestó Duque en una declaración al país desde la isla de San Andrés, acompañado por la vicepresidenta y canciller, Marta Lucía Ramírez, la cúpula militar y policial y otras autoridades.

"De conformidad con el derecho internacional, procuraremos la protección del medio ambiente marino y la continuidad de la interdicción del tráfico ilícito de estupefacientes y la lucha contra los delitos transnacionales en el área", añadió Duque.

Pese a que la sentencia de hoy se interpreta como un revés para el país, el presidente destacó que "la Corte no aceptó la pretensión de Nicaragua de que Colombia fuera condenada a pagarle una indemnización y rechazó la pretensión de que el caso se mantuviera abierto hasta que Colombia cumpliera el fallo de 2012".

Tras conocerse el fallo en La Haya, Carlos Arrieta Padilla, representante del gobierno colombiano, dijo que no veía la resolución como una victoria para Nicaragua porque no se habían garantizado todas sus demandas.

Colombia argumenta que sus límites solo se pueden modificar mediante un tratado ratificado por el Congreso, por lo que no puede aplicar en su totalidad el fallo de la corte de 2012.

Los abogados que representaron a Nicaragua declinaron comentar sobre el fallo.

[Volver al inicio](#)



Estados Unidos

2. Por qué un aterrizaje suave de la economía es ya casi imposible: la historia telegrafía el camino hacia la recesión en EE.UU.

Eleconomista.es

"La evidencia histórica sugiere una probabilidad muy importante de recesión". Unicredit: "La Fed va tarde, la tasa de paro está en territorio inflacionario". Summers: "La Reserva Federal está hoy muy por detrás de la curva"

Jerome Powell, el presidente de la Fed, ha defendido de forma vehemente en cada una de sus últimas intervenciones/entrevistas la todavía alta probabilidad de que el pico actual de inflación desemboque en un "aterrizaje suave" de la economía (menor inflación y vuelta a la tendencia media de crecimiento). Powell sostiene que una política monetaria más restrictiva puede ayudar a rebajar la tensión inflacionista sin hacer descarrillar a la economía. Probablemente, el lanzamiento de este tipo de mensajes forma parte de su trabajo (en el corto plazo la economía depende de la confianza y viceversa), pero la historia evidencia que los aterrizajes suaves en contextos como el actual son una utopía.

Los economistas Lawrence H. Summers y Alex Domash, de la Universidad de Harvard, han publicado un documento en el que analizan cuál ha sido el comportamiento de la economía en los últimos 70 años en episodios similares al actual: mercado laboral ajustado, inflación elevada y con la Fed endureciendo su política monetaria. El resultado fue en todos los casos la llegada de una recesión más pronto que tarde.

"Para examinar la plausibilidad de estos pronósticos, observamos datos trimestrales que se remontan a la década de 1950 y calculamos la probabilidad de que la economía entre en recesión dentro de los próximos 12 y 24 meses, condicionada a medidas alternativas de inflación y desempleo. Encontramos que, dado el nivel de inflación actual del 8% y el desempleo por debajo del 4%, la evidencia histórica sugiere una probabilidad muy importante de recesión durante los próximos 12 y 24 meses", revelan estos expertos.

El economista Larry Summers fue uno de los primeros expertos en lanzar la voz de alarma sobre el descontrol de inflación y la lentitud de la Reserva Federal a la hora de actuar para contener el auge de precios. Con la ventaja de la retrospectiva se puede decir que Summers estaba en lo cierto.

El documento continúa señalando que, históricamente, cuando la inflación trimestral media supera el 5%, la probabilidad de una recesión en los próximos dos años es superior al 60%. Por otro lado, cuando la tasa de desempleo cae por debajo del 4%, la probabilidad de una recesión en los próximos dos años se acerca al 70%. "Desde 1955, nunca ha habido un trimestre con una inflación media superior al 4% y un desempleo inferior al 5% que no haya sido seguido por una recesión en los dos años siguientes", sentencia Summers y Domash.

No es un secreto que el mercado laboral muestre cada vez más tensiones en todas las grandes economías desarrolladas. Sin embargo, EEUU se lleva la palma. Las estadísticas del Departamento de Trabajo cifraron la tasa de desempleo en el 3.6% en marzo, a punto de superar el 3.5% que se registraba antes de la pandemia y que constituía un récord desde finales de la década de 1960. Los salarios crecen con fuerza y el número de vacantes está disparado. Todo apunta a que la economía está cerca de la parte final de un ciclo que ha sido muy intenso, pero también podría ser muy corto.

"A estos niveles, el mercado laboral se encuentra ahora, al mismo tiempo, en una situación de pleno empleo y en tensión, ya que, en apenas dos años, la crisis sanitaria ha provocado grandes cambios: un aumento de la digitalización, el movimiento de la 'gran renuncia', una rápida evolución de la demanda de trabajo y una oferta, de naturaleza poco flexible, que ha tendido a mostrarse inconstante o, como poco, más exigente", señala Olivier de Berranger, director de inversiones de La Financière de l'Echiquier.

Hoy, en EEUU buena parte de la inflación está provocada por causas internas (un exceso de demanda o unos salarios que suben con fuerza), lo que va a forzar a la Fed a actuar con contundencia a riesgo de frenar la expansión económica. Es cierto que cuando la inflación está levemente por encima del objetivo del 2% se puede intentar extender el ciclo de crecimiento pilotando un aterrizaje casi perfecto con la política monetaria y fiscal al mando. Pero esta vez ni los pilotos más avezados contarían con las garantías suficientes para evitar el aterrizaje brusco.

Bob Schwartz, de Oxford Economics, explica en una nota que la Fed intentará restar fuerza a la demanda para reducir la inflación, lo que resulta más difícil a medida que se acelera el crecimiento de los ingresos laborales. “El riesgo es que la Fed corrija en exceso a finales de año y ahogue la demanda y el crecimiento del empleo a principios de 2023, dando paso a otra recesión”, alerta. “El esquivo aterrizaje suave podría ser todavía alcanzable si la Fed es ágil y más hábil que en el pasado, pero también podría ser necesaria algo de suerte en los frentes geopolítico y sanitario”, sentencia.

El imposible aterrizaje suave

Desde Unicredit ponen de relieve la dificultad de la misión y exponen su argumento de la siguiente forma: la Fed se ha embarcado en once ciclos de ajuste restrictivo desde 1965. Ocho fueron seguidos por una recesión relativamente temprana y otros tres terminaron con un aterrizaje suave. Los tres ciclos benignos (1964, 1984 y 1993) coincidieron con una caída de la inflación, una caída de la tasa de desempleo y una moderación del crecimiento económico.

Sin embargo, esos ciclos benignos no tenían demasiado que ver con la situación actual. Hoy el mercado laboral y la inflación no dan mucho margen a la Fed. El punto de partida de hoy es muy diferente al de los tres ciclos benignos de ajuste monetario, aseguran desde Unicredit. “Ahora, la brecha o gap positivo de desempleo (la diferencia entre la tasa de paro y la tasa de paro natural sostenible con la inflación) se encuentra en su nivel más alto en veinte años y en uno de los niveles más altos en cuatro décadas. Esto significa que el ciclo de ajuste está comenzando tarde, con la tasa de desempleo ya en territorio inflacionario. Una brecha de desempleo positiva de 1 pp implica que el mercado laboral se suma a las presiones inflacionarias a través de los salarios. Por lo tanto, para controlar la inflación, la tasa de desempleo tendría que aumentar sustancialmente para generar holgura y reducir la brecha, una situación muy diferente a la de los tres ciclos restrictivos benignos anteriores”, aseguran los expertos de Unicredit.

A todo lo anterior a esto que la inflación actualmente está muy por encima del objetivo, y mucho más alta que al comienzo de los tres episodios benignos mencionados anteriormente, y está claro que la Fed tiene que realizar un acto de equilibrio muy complicado, sostiene la nota del banco italiano.

“Algunos pueden argumentar que los datos históricos presentados exageran la probabilidad de recesión, ya que ha habido una tendencia hacia una mayor estabilidad del ciclo económico en las últimas décadas. Motivados por esta preocupación, y para aprovechar al máximo la información disponible, utilizamos un modelo probit (un modelo de regresión usado en econometría) para predecir la probabilidad de una recesión futura en función de las condiciones económicas actuales y controlado por una tendencia temporal... Los resultados sugieren una probabilidad sorprendentemente alta de recesión en los próximos dos años”, concluyen Summers y Domash.

El documento publicado por los economistas de Harvard finaliza que la evidencia presentada sugiere que diseñar un aterrizaje suave es algo muy difícil de hacer en una economía inflacionaria de rápido crecimiento... “Con la inflación en el 8% y el desempleo por debajo del 4%, la Reserva Federal hoy está muy por detrás de la curva y ahora tiene que ponerse al día para tratar de controlar los aumentos de precios. La evidencia histórica indica que cuando la inflación es tan alta como hoy, y la tasa de desempleo es tan baja como hoy, la probabilidad de una recesión en los próximos uno y dos años es extraordinariamente alta”.

Volver al inicio



Europa

3. La subida de tasas de interés más brusca del BCE: Deutsche Bank anticipa un alza de 250 puntos básicos para controlar la inflación

Eleconomista.es

El banco alemán cree que la facilidad de depósito superará el 2% en 2023. “La banca central llega tarde, pero aún puede evitar que se desanclen las expectativas”. El BCE lleva años inmerso en una política de tipos cero o incluso negativos

El Banco Central Europeo (BCE) anunció los planes para dismantlar su estrategia de emergencia contra la pandemia en diciembre del año pasado. Desde entonces, las expectativas de subidas de tipos del BCE no han parado de subir hasta el punto de prever que el precio del dinero abandonará el territorio negativo este mismo año. No obstante, hay quien va más allá y cree que el BCE tendrá que llevar el precio del dinero incluso por encima del 2% antes de que acabe 2023 para poner coto a la inflación.

Los economistas de Deutsche Bank han publicado un nuevo informe de previsiones sobre economía y banca central en el que creen que el BCE empezará a moverse en septiembre con gran velocidad para intentar taponar una inflación que está descontrolada y que amenaza con desanclar las expectativas de

precios a largo plazo, una de las peores pesadillas de la banca central. "Esperamos que el BCE suba los tipos de interés entre 250 y 300 puntos básicos entre septiembre de este año y diciembre de 2023, dejando la tasa de depósito entre el 2 y el 2.5%".

Esto supondría que el BCE tendría que implementar hasta 30 subidas de tipos (si se fraccionan en alzas de diez puntos básicos o pb) en año y medio. No obstante, cada vez parece más evidente que el BCE tendrá que abandonar los movimientos de 10 pb que ha venido usando en los últimos años. Las subidas podrían venir de 20 en 20 o de 25 en 25 puntos básicos.

Esta es la previsión más atrevida entre los analistas. De cumplirse, los tipos de interés alcanzarían máximos no vistos desde la crisis de 2008. Desde la crisis financiera, los tipos de interés clave en la zona euro se han movido muy cerca de cero o en negativo. Antes del covid y de la guerra en Ucrania, las previsiones predominantes proyectaban que los tipos se mantendrían muy muy bajos en la Eurozona durante décadas (japonización). Ahora, la situación parece haber sufrido un pequeño vuelco, no porque la situación económica y estructural haya mejorado en Europa (una recuperación sana de la inversión y la demanda), sino más bien porque el lado de la oferta y la inversión se han deteriorado, la situación geopolítica se ha complicado sobremedida y como consecuencia la inflación de costes se está disparando.

"Si los bancos centrales no actúan pronto y de manera más agresiva de lo previsto, es probable que las expectativas de inflación aumenten significativamente, lo que en última instancia conducirá a un endurecimiento aún más agresivo y una recesión más profunda con un mayor aumento del desempleo", asegura David Flokerts-Landau, economista jefe de Deutsche Bank, en un comentario adjunto al informe del banco alemán.

La inflación en la zona euro ya se sitúa en el 7.4% interanual, el nivel más alto de la corta historia del bloque. El IPC está más que triplicando el objetivo del banco central, que se encuentra en el 2%, mientras que el consenso de las previsiones para el conjunto de 2022 habla de una inflación media cercana al 6.5%. La fuerte subida de precios en las materias primas (antes y después de la invasión de Ucrania) se está trasladando a toda la cesta del consumidor típico europeo. Además, la FAO y el Banco Mundial están advirtiendo de un fuerte repunte de los precios de los alimentos. Al final, la energía y los alimentos frescos forman la base de la cadena de precios. Si estos componentes mantienen tendencias al alza, las ondas expansivas terminarán llegando a todas las esquinas.

La banca central llega tarde

No obstante, desde Deutsche Bank (DB) creen que los bancos centrales aún están a tiempo de controlar la situación y evitar una espiral entre salarios y precios: "Asumimos que los bancos centrales terminarán actuando. Aunque tarde llegarían todavía a tiempo para que no se desanclen las expectativas de inflación. Esto sucederá siempre y cuando no se produzcan más shocks geopolíticos o de oferta".

Además de esos riesgos, el documento de DB destaca que la propia subida de las expectativas de la inflación (que se encuentran en máximos de diez años) y la fortaleza que está mostrando el mercado laboral presentan otros dos riesgos al alza para los precios. Si bien es cierto que el poder del trabajador para negociar salarios es menor hoy que en los 70 o los 80, un mercado laboral ajustado (baja tasa de paro y nivel elevado de vacantes) allana el terreno para que los trabajadores puedan exigir incrementos salariales ante el creciente coste de la vida.

La situación se ha ido complicando por momentos para la banca central. El mercado ha ido incrementando sus expectativas de subidas de tasas casi mes a mes. Esta misma mañana, tras una entrevista en la que Luis de Guindos ha reconocido que la primera subida de tasas podría llegar en julio, el mercado ha comenzado a descontar siete subidas en 2022, lo que dejaría el precio del dinero en la Eurozona en territorio positivo (+0.10% en la tasa de depósito) a finales de este año. Pese a todo, la previsión de Deutsche Bank sigue superando a la del propio mercado en el periodo 2022-2023.

Si bien es cierto que el mercado prevé que la primera subida es inminente (en julio y de 20 puntos básicos), los economistas de Deutsche Bank apuestan más por el mes de septiembre como fecha del pistoletazo de salida. Entre septiembre y diciembre habrá dos subidas del precio del dinero de 25 puntos básicos y será en 2023 cuando el BCE tenga que asumir el grueso de las subidas con alzas de las tasas de entre 200 y 250 puntos básicos en un solo año.

¿Por qué debe el BCE subir las tasas con tanta intensidad según DB? Todo está en la inflación. Las previsiones del banco alemán colocan la inflación media de 2022 en la Eurozona en el 7.2%, mientras que en 2023 el IPC medio será del 3.5%, superando todavía el objetivo a medio plazo del BCE (2%).

De cumplirse estas previsiones, la inflación se habría mantenido por encima del objetivo del banco central, al menos, durante tres años consecutivos (2021, 2022 y 2023), lo que dejaría sin excusas al BCE para intervenir de forma notable para devolver los precios a su meta al igual que lo hizo cuando el IPC no alcanza el 2%.

Pese a este movimiento contractivo del banco central, las previsiones centrales siguen otorgando un crecimiento económico positivo a la zona euro. La economía crecerá un 2.8% en 2022 y un 2.3% en 2023 y no llegará a entrar en recesión en ningún momento (dos trimestres consecutivos de crecimiento negativo).

[Volver al inicio](#)

4. Italia acuerda aumentar el suministro de gas con Angola y República del Congo

AFE

Italia recibirá más gas de la República del Congo y de Angola tras firmar dos nuevos acuerdos con el objetivo de diversificar sus importaciones de gas y reducir la dependencia energética de Rusia y que llegan tras otro logrado con Argelia

El primer acuerdo, firmado hoy entre la energética italiana ENI y la República del Congo en presencia del ministro italiano de Exteriores Luigi di Maio y otras autoridades italianas, prevé la "aceleración y el aumento de la producción del gas" en este país africano, según un comunicado oficial.

Con ello, Italia recibirá a partir de 2023 otros tres millones de toneladas al año de Gas Natural Licuado (GNL), aumentando la partida del Congo a más de 4,500 millones de metros cúbicos al año.

"La agresión rusa a Ucrania, que condenamos, ha llevado a un país como Italia a la exigencia de diversificar sus propias fuentes de aprovisionamiento energético", dijo el ministro de exteriores en la rueda de prensa celebrada tras la firma.

"Esta acción constante en defensa de las familias y las empresas italianas se suma a nuestros esfuerzos por conseguir urgentemente un tope en los precios del gas en Europa", añadió.

Con este mismo objetivo, Italia firmó ayer por la noche una Declaración de Intenciones con Angola que reafirma la voluntad de "desarrollar nuevas actividades en el sector del gas natural" que aumenten las exportaciones a Italia, explicó el Ministerio de Asuntos Exteriores en un comunicado.

"Italia firma otro acuerdo que confirma nuestro compromiso de diversificar nuestras fuentes de suministro energético", celebró el ministro, quien señaló estos acuerdos como nuevos lazos de compromiso con "países amigos".

Di Maio ha emprendido junto al ministro de Transición Ecológica, Roberto Cingolani un viaje por varios países africanos que se enmarcan en los esfuerzos de su Gobierno por diversificar la importación de energía, sobre todo tras la invasión rusa de Ucrania.

La razón es que Italia importa del extranjero casi todo el gas que consume, en torno al 90%, y aproximadamente un 40% del total procede de territorio ruso.

Sobre estas reuniones Di Maio subrayó que "la diplomacia energética es crucial en esta etapa para prevenir nuevas tensiones en el mercado global".

"Queremos evitar que muchos países africanos que no exportan combustibles fósiles paguen las consecuencias de estas

tensiones en términos de crecimiento de su Producto Interior Bruto (PIB)", sostuvo.

El 11 de abril, el primer ministro italiano, Mario Draghi, viajó a Argelia, su segundo proveedor, para firmar nuevos acuerdos para aumentar la importación de gas, que llega al país europeo a través de un gasoducto que cruza el Mediterráneo y desemboca en Sicilia.

En esta ocasión Draghi no ha podido viajar a la República del Congo ni a Angola tras haber dado positivo a la COVID-19.

Paralelamente, este jueves el Parlamento italiano aprobó de forma definitiva un decreto del Gobierno con medidas urgentes para contener la escalada de los precios de la energía.

Volver al inicio

5. Hungría dice que Europa afrontaría una recesión brutal si no compra el gas ruso

EFE

El Gobierno húngaro aseguró hoy que actualmente no hay alternativa al gas ruso y que si Europa dejara de comprarlo, en castigo a la invasión de Ucrania, los países afrontarían una "brutal" recesión

"El gas ruso no tiene alternativa, ni siquiera para Alemania", dijo a los medios el ministro de Gobernación, Gergely Gulyás, al ser interrogado sobre el anuncio alemán de que dejará de comprar carbón y petróleo ruso este año, y trabajará para prescindir también del gas en un movimiento conjunto con el resto de países de la Unión Europea.

Según Gulyás, Europa "afrontaría una brutal recesión sin el gas ruso".

El ministro húngaro subrayó que sin asegurar primero una alternativa "es una irresponsabilidad hablar de sanciones" que afecten a estas fuentes de energía.

"En el caso de cualquiera sanción, hay que ver claramente qué consecuencias tendría y quién pagaría el precio", enfatizó el ministro.

Ayer, el ministro de Exteriores, Péter Szijjártó, aseguró que lo importante para el Gobierno húngaro es la seguridad energética del país y que no hará "pagar a la población el precio de esta guerra".

Hungría compra a Rusia el 85% del gas y el 65% del petróleo que consume.

Budapest es considerado uno de los mejores aliados del presidente ruso, Vladímir Putin, en la UE y a pesar de que el primer ministro, Viktor Orbán ha condenado la invasión de

Ucrania, Hungría no ha enviado armas para ayudar al Gobierno ucraniano y no permite que otros países lo hagan a través de su frontera con Ucrania. EFE

[Volver al inicio](#)



Mundo

6. El 80% de los Bancos Centrales consideran lanzar su moneda digital. El Banco Central Europeo, de momento, no lo tiene claro

Estrategias de Inversión EI

El futuro del dinero es digital. Prueba de ello es que más del 80% de los bancos centrales de todo el mundo están considerando lanzar o ya tienen su moneda digital o CBDC (Central Bank Digital Currency, por sus siglas en inglés)

Así se desprende del Índice Global Central Banks Digital Currencies 2022, elaborado por PwC, que analiza e incluye un ranking con los principales proyectos de los bancos centrales.

El estudio concluye que los proyectos de monedas digitales concebidos para el uso de la ciudadanía están, en general, en un nivel de madurez y desarrollo mayor que aquellos destinados para las entidades financieras en sus relaciones con los bancos centrales, aunque el año pasado tuvieron lugar algunos pilotos interesantes.

Los proyectos en el ámbito de la banca retail que encabezan el ranking son el eNaria, liderado por el Banco Central de Nigeria - la primera CBDC de África y que espera incrementar los niveles de inclusión financiera en el país del 64% al 95%-, y el Sand Dollar, emitido por el Banco Central de las Bahamas, como moneda de curso legal en octubre de 2020, convirtiéndose así en el primer país en lanzar una moneda digital. China ha sido la primera gran economía en poner a prueba una CBDC, en 2020,

con el yuan digital, y a lo largo de este año tiene previsto programas piloto en 12 ciudades, incluidas Pekín y Shangai.

En cuanto a las iniciativas de monedas digitales dentro del sector financiero, el más relevante es el esfuerzo combinado entre la Autoridad Monetaria de Hong Kong (HKMA) y el Banco de Tailandia (BoT) para lanzar el proyecto mBridge, centrado en el desarrollo de un prototipo de prueba de concepto para permitir los pagos transfronterizos de divisas en tiempo real con tecnología distributed ledger (sobre la que se basa también blockchain). También se sitúa entre los destacados el trabajo de la Autoridad Monetaria de Singapur (MAS), con dos nuevos proyectos de moneda digital, mientras continúa el desarrollo de una CBDC para los pagos cruzados de divisas.

En el caso de la Unión Europea, el desarrollo de monedas digitales respaldadas por el BCE está todavía en una fase preliminar y, de hecho, en nuestro informe el banco emisor europeo ocupa la posición 36 del ranking. La Comisión Europea anunció, el pasado mes de febrero, que tiene previsto hacer una propuesta de directiva sobre el euro digital a principios de 2023, aunque la decisión final todavía no está tomada y un hipotético euro digital no estaría en marcha antes de 2025.

El BCE, por su parte, creó, en octubre del año pasado, el llamado Market Advisory Group, integrado por 30 profesionales de la industria de los medios de pago para analizar la creación de una moneda digital, y se espera para finales de 2023 la decisión final para acometer el desarrollo y las pruebas técnicas para la puesta en marcha del euro digital.

Finalmente, en Índice Global Central Banks Digital Currencies 2022 de PwC también ofrece una visión general de las stablecoins -o criptomonedas estables-: monedas digitales garantizadas por una moneda fiduciaria, como el euro o el dólar, que suponen un vínculo entre ecosistema financiero tradicional y las tecnologías digitales

Para José Alberto Domínguez, socio de la Unidad de Regulación Financiera y Riesgos de PwC, “las monedas digitales de los bancos centrales traen una serie de retos que deben cubrirse atendiendo a las necesidades reales de uso, como la posibilidad de emitir pagos off-line, y al control de los riesgos asociados. Por tanto, deben ser líneas de trabajo prioritarias dentro de las fases de desarrollo e investigación. El dinero digital es una realidad y Europa no debe llegar tarde a esta transformación del sistema financiero. Debemos dar un paso adelante en la correcta regulación de los criptoactivos.”

[Volver al inicio](#)

7. La carrera por los codiciados “minerales del futuro” que pueden influir en la seguridad nacional de los países

BBC News

La impactante subida, vinculada a las sanciones impuestas por Occidente a Rusia y los movimientos especulativos en los contratos a futuro, dejó claro que metales como el níquel, esenciales en la transición hacia una economía menos contaminante, se han vuelto indispensables en un mundo que ya no confía en la dependencia de los combustibles fósiles

Fueron 18 minutos de caos. A las 5:42 de la mañana del 8 de marzo el precio del níquel comenzó a subir tan rápido que causó pánico en la Bolsa de Metales de Londres. En solo 18 minutos escaló hasta superar los US\$100,000 la tonelada en un salto sin precedentes que provocó la suspensión de las operaciones del metal.

Antes de romper ese récord, el valor del metal ya venía experimentando un aumento del 250% en las últimas 24 horas.

El episodio marcó la primera gran crisis de los metales desde que la invasión rusa a Ucrania sacudió los mercados globales.

La impactante subida, vinculada a las sanciones impuestas por Occidente a Rusia y los movimientos especulativos en los contratos a futuro, dejó claro que metales como el níquel, esenciales en la transición hacia una economía menos contaminante, se han vuelto esenciales en un mundo que ya no confía en la dependencia de los combustibles fósiles.

Rusia, unos de los grandes exportadores de gas y petróleo, demostró que por la dependencia que tienen muchos países de sus exportaciones, especialmente los europeos, los combustibles son un arma de guerra en medio de las duras presiones económicas que EE.UU. y sus aliados le han impuesto al Kremlin para que ponga fin a la invasión de Ucrania.

"Construir un futuro de energía limpia producida en EE. UU. ayudará a salvaguardar nuestra seguridad nacional", dijo el presidente Joe Biden el 31 de marzo.

"Necesitamos poner fin a nuestra dependencia a largo plazo de China y otros países para obtener insumos que impulsen el futuro", apuntó el mandatario tras anunciar que invocaría la Ley de Producción para la Defensa para apoyar la producción y el procesamiento local de minerales utilizados en la fabricación de baterías eléctricas y almacenamiento de energías renovables.

Entre ellos, apuntó la Casa Blanca, están el litio, níquel, grafito, manganeso y cobalto.

Las armas energéticas de Rusia

Pero hay muchos más. De acuerdo con sus propias necesidades, cada país tiene distintos minerales en la mira para competir mejor por una cuota de mercado en la transición energética hacia una economía más electrificada.

Los expertos advierten que aquellas naciones que se queden ancladas en la exportación de petróleo, gas y carbón, corren el riesgo de volverse cada vez menos competitivo.

Basta con mirar el caso de Rusia, cuyo poder económico reside en gran medida en los combustibles fósiles: es el segundo mayor productor de gas del mundo y el tercero de petróleo.

Sin embargo, en la carrera por los metales que tendrán un papel crucial en el desarrollo económico futuro, Rusia tiene sus ventajas: es el segundo mayor exportador de cobalto a nivel mundial, el segundo de platino y el tercero de níquel.

Pese a que Rusia tiene cartas para jugar en este nuevo escenario, lo cierto, dicen los expertos, es que la extracción de los superminerales está altamente concentrada en otros países.

La inmensa mayoría del cobalto que existe en el mundo viene de la República Democrática del Congo, el níquel de Indonesia, el litio de Australia, el cobre de Chile y las tierras raras de China.

Los expertos consideran al menos 17 minerales críticos para la transición energética del mundo y, por lo tanto, aquellos países con la capacidad para extraerlos o procesarlos tienen una mayor ventaja.

De los 17, la Agencia Internacional de Energía (IEA por sus siglas en inglés) estima que los más cruciales son el litio, el níquel, el cobalto, el cobre, el grafito y el conjunto de tierras raras.

¿Quiénes dominan la producción de estos minerales?

Para el año 2040, la demanda por esos minerales escalará velozmente, dice Tae-Yoon Kim, analista de la Agencia Internacional de Energía (IEA, por sus siglas en inglés) y autor principal del informe "El rol de los minerales críticos en la transición hacia energías limpias".

Para estimar qué naciones podrían ser las más beneficiadas con la transición energética, el experto distingue entre aquellos países líderes en la extracción de los minerales y los que son líderes en su procesamiento.

Si bien la extracción está dividida entre varias naciones, hay un solo país que domina el procesamiento de todos esos minerales: China.

"Es difícil saber qué países serán los más beneficiados en la transición energética porque dependerá de dónde se ubiquen en la cadena de producción", dice el experto en diálogo con BBC Mundo.

Lo que sí está claro es que estamos en un momento crucial. Mientras el petróleo marcó la historia del siglo XX, los minerales de la transición energética podrían marcar la historia del siglo XXI.

En ese sentido, agrega el experto, "son los minerales del futuro".

No es nada raro entonces que, en medio de la guerra, y con el hambre de minerales previsto para las próximas dos décadas, Estados Unidos y Europa encendieran los motores de la transición energética para disminuir su dependencia actual y futura de países como China y Rusia.

El peor dolor de cabeza lo tienen los países europeos que ahora están contra la espada y la pared porque el 40% del gas que consumen viene de Rusia.

"Europa le está financiando los caprichos a Putin", le dijo a BBC Mundo en marzo Ángel Saz-Carranza, director del Centro de Economía Global y Geopolítica de Esade (EsadeGeo), en España.

Los cuatro más codiciados

Aunque los metales son necesarios para las baterías eléctricas, también son clave para el almacenamiento de distintos tipos de energía, para la actividad industrial y, en definitiva, para una economía más electrificada donde nuevos jugadores -estatales y privados- verán emerger grandes riquezas.

"Si la oferta no logra abastecer un aumento de la demanda por estos metales los precios se van a disparar", le dice a BBC Mundo Lukas Boer, investigador del Instituto Alemán de Investigación Económica.

Un factor esencial es que los proyectos mineros para extraer estos metales pueden tomar más de una década (en promedio 16 años) en estar operativos y, por lo tanto, es probable que en la década que viene la escasez sea aún mayor, explica Boer, quien junto a Andrea Pescatori y Martin Stuermer publicaron a fines del año pasado la investigación "Los metales de la transición energética".

Además de las tierras raras, señala el estudio, los cuatro metales más codiciados serán el níquel, el cobalto, el litio y el cobre, cuyos precios podrían alcanzar récords históricos por largos períodos de tiempo, una tendencia que rompe con los habituales ciclos de alza y caída del valor en los mercados internacionales.

El valor total de la producción de estos metales puede aumentar más de cuatro veces entre el 2021 y el 2040, en un escenario de cero emisiones netas hacia la mitad de este siglo.

Tanto así, que los productores de estos cuatro metales por sí solos podrían generar ingresos similares a los del sector petrolero durante los próximos 20 años, argumenta Boer, dependiendo de cómo evolucione un contexto internacional que actualmente está lleno de incertidumbre.

"Estos metales pueden ser el nuevo petróleo", apunta Boer. Y "China se ha convertido en el mayor jugador invirtiendo en otros países como, por ejemplo, en la producción de cobalto en Congo".

China lleva la delantera

En el nuevo escenario bélico y la necesidad de Occidente de disminuir su dependencia energética, hay países que pueden suministrar suplir parte de la demanda que se necesita para acelerar la transición.

Kwasi Ampofo, jefe de Metales y Minería en el centro de investigación BloombergNEF, sostiene que China está en una muy buena posición para beneficiarse del cambio.

"China podría ser el mayor ganador si decide encaminar la producción de metales de Rusia a través de sus refinerías y luego venderla a otros países", le dice a BBC Mundo.

Otros países han estado moviendo las piezas del tablero. En el caso del níquel, Indonesia ha estado ampliando su capacidad de producción en los últimos dos años, agrega, y puede seguir aumentándola para cubrir el déficit de Rusia.

De hecho, el níquel es el metal más expuesto a cualquier suspensión del suministro en Rusia, país que genera alrededor del 9% de la producción global.

"Cualquier interrupción a través de sanciones o reducción de la producción tendrá un impacto significativo en el precio", argumenta Ampofo, especialmente porque la demanda de níquel para baterías eléctricas aumentará significativamente este año.

Por otro lado, si se producen interrupciones en la producción de los metales del grupo del Platino (PGM, por sus siglas en inglés), los productores de Sudáfrica pueden llenar el vacío con suministro adicional, apunta.

En la batalla por controlar la producción de los metales del futuro hay espacios donde China ha puesto el acelerador: aunque más de dos tercios de toda la producción mundial está en Congo, las empresas chinas poseen o financian la mayoría de las minas más grandes del país.

Es este escenario, si Occidente no avanza más rápido, se expone a perder la carrera.

Volver al inicio

8. El director del Banco Mundial alerta de una “catástrofe humana” por la crisis de alimentos

EFE

El mundo afronta una "catástrofe humana" por una crisis alimentaria derivada de la guerra en Ucrania, crisis que ha llevado a un incrementado de los precios de las materias primas, indicó el presidente del Banco Mundial (BM), David Malpass, a la BBC

En una entrevista con esa cadena británica, Malpass, a cargo de la institución encargada del alivio global de la pobreza, advirtió de que los aumentos récord en los precios de los alimentos pueden empujar a cientos de millones de personas a la pobreza y a una peor nutrición.

"Es una catástrofe humana, lo que significa que la nutrición baja. Pero también se convierte en un desafío político para los gobiernos que no pueden hacer nada al respecto, no lo causaron y ven que los precios suben", indicó el director.

Según el BM, los precios de los alimentos podrían verse incrementados en un 37%, un alza que se "magnifica" para las personas que no tienen recursos, pues "comerán menos y tendrán menos dinero para cualquier otra cosa, como la educación. Y eso significa que es realmente un tipo de crisis injusta".

Los incrementos de los precios están "afectando a alimentos de todo tipo, (como) aceites, granos", señaló el directivo.

El director del BM también advirtió de una "crisis dentro de una crisis" que surge de la incapacidad de los países en desarrollo para pagar sus grandes deudas de la pandemia, en medio del aumento de los precios de los alimentos y la energía.

"Esta es una perspectiva muy real. Está sucediendo en algunos países, no sabemos hasta dónde llegará. Hasta el 60% de los países más pobres en este momento están agobiados por la deuda o corren un alto riesgo de endeudarse", dijo.

"Tenemos que estar preocupados por una crisis de deuda" y "encontrar formas de reducir la carga de la deuda para los países que tienen una deuda insostenible", agregó el directivo en la entrevista, realizada al margen de las reuniones del Fondo Monetario Internacional (FMI) y el Banco Mundial en Washington.

[Volver al inicio](#)

9. El empleo en países de la OCDE se recuperó casi a niveles pre-COVID

EFE

En el último trimestre de 2021, la proporción de personas con trabajo aumentó en 80% de los países de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE)

La tasa de empleo de la OCDE al acabar 2021 subió hasta el 68.7%, con un incremento de cinco décimas más en el último trimestre del año, y quedó a solo dos décimas del nivel que de finales de 2019, antes de que se hicieran sentir los primeros efectos de la pandemia.

La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) presentó este jueves en un comunicado esta estadística, que se refiere al porcentaje de personas en edad de trabajar que tiene un empleo, sea asalariado o como autónomo, y destacó que en el último trimestre de 2021 aumentó en cuatro quintas partes de sus países.

Costa Rica era el segundo país del bloque, solo por detrás de Turquía, con la tasa más baja al finalizar el pasado año. Estaba en el 58.7% en el cuarto trimestre, cuatro décimas más que en el tercero, mientras que la de Turquía se quedó en el 51.8 % (1.3 puntos más).

Los otros países latinoamericanos que forman parte de este bloque también tenían cifras de las más bajas: Chile un 60.2% (1.1 puntos más en tres meses), Colombia un 61.4% (ocho décimas menos) y México un 61.9% (cinco décimas más).

En torno a esas magnitudes solo había dos países europeos de la región mediterránea: Grecia con un 59.2% e Italia con un 59.4%.

España estaba en una situación netamente mejor, pero también sustancialmente por debajo de la media de la OCDE, con un 63.9% de personas con un empleo entre la población de 15 a 64 años al finalizar 2021, cinco décimas más que en el tercer trimestre.

En el otro extremo, los únicos países que estaban por encima del umbral del 80% eran Suiza (80.1%), Países Bajos (80.8%) e Islandia (81.8%).

[Volver al inicio](#)



10. Índices, monedas y futuros

Wall Street Journal Market Data

Overview

3:04 PM EDT 4/21/22

Overview | Stocks | Bonds | Currencies | Cryptos | Commodities

	LAST	CHANGE	%CHG
DJIA	34845.72	-315.07	-0.90
S&P 500	4399.39	-60.06	-1.35
Nasdaq Composite	13184.54	-268.52	-2.00
Japan: Nikkei 225	27553.06	335.21	1.23
UK: FTSE 100	7627.95	-1.27	-0.02
Crude Oil Futures	103.93	1.18	1.15
Gold Futures	1954.80	-0.80	-0.04
Yen	128.26	0.38	0.29
Euro	1.0840	-0.0016	-0.15

DJIA

Advanced Charting

DJIA

\$ % 1D 5D 3M YTD 1Y 3Y

[Volver al inicio](#)