

RESUMEN DIARIO DE NOTICIAS INTERNACIONALES

DEPARTAMENTO DE ANÁLISIS MACROPRUDENCIAL 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. Recompra de El Salvador deja aún más escépticos a inversionistas

El plan sorpresa de El Salvador para recomprar dos juegos de bonos soberanos convenció a muchos inversionistas de que la pequeña nación centroamericana puede mantenerse a flote al menos hasta el próximo año.

2. El Desarrollo Humano en Centroamérica: retos que se deben afrontar

Los Gobiernos deben destinar sus esfuerzos y recursos económicos en un gasto público social que atienda los derechos humanos de las poblaciones más vulnerables; que garantice la cobertura oportuna y universal de los bienes y servicios públicos en aquellos territorios donde ha existido la ausencia del Estado.

Estados Unidos

3. Perspectivas de inflación de consumidores EE. UU. caen bruscamente: sondeo Fed de Nueva York

Las expectativas de los consumidores estadounidenses sobre dónde estará la inflación dentro de uno y tres años cayeron drásticamente en julio, mostró el lunes una encuesta de la Reserva Federal de Nueva York.

4. JPMorgan, Evercore aumentan su pronóstico de alzas de la Fed

El positivo informe laboral del viernes en Estados Unidos animó a economistas de JPMorgan Chase & Co., Evercore ISI y LH Meyer a decir que ahora se esperan mayores alzas a las tasas de interés del país para este año.

5. Lo peor estaría por venir para mercados crediticios de EE. UU.

Se espera que el peor año de la historia para los inversionistas en bonos corporativos de Estados Unidos se ponga aún peor, y todo es culpa de la Reserva Federal.

Europa

6. Noruega planea limitar las ventas de energía a la UE y recrudece la crisis del gas

Noruega se está preparando para limitar las exportaciones de energía, una señal temprana de las pruebas a las que se enfrentará la solidaridad de Europa este invierno a medida que se profundice la crisis energética.

7. España: El precio del alquiler sube un 5.89%: solo se abarata en cinco capitales

El precio del alquiler de vivienda no da tregua. Las rentas subieron un 5.89% interanual, hasta cerrar el mes de julio con un precio medio de 10.24 euros/m2.

Mundo

8. Exportaciones chinas a Rusia suben cerca de niveles preguerra

Las exportaciones chinas a Rusia están cerca de los niveles vistos antes de la invasión de Ucrania por parte del Kremlin, impulsando un repunte en el comercio que ayudó a enfriar un alza histórica del rublo.

9. Putin permite a los bancos rusos sancionados detener algunas operaciones en divisas extranjeras

Los bancos rusos que tienen sus fondos en moneda extranjera congelados debido a las sanciones occidentales pueden suspender las operaciones en dichas divisas con sus clientes corporativos, según un decreto firmado por el presidente Vladimir Putin.

10. Analistas crypto se preparan para que el bitcoin alcance un máximo histórico tras esta noticia

BlackRock, el administrador de activos más grande del mundo con US\$10 billones en activos bajo administración, se asoció con el importante intercambio de cifrado Coinbase para brindar a sus clientes institucionales acceso a bitcoin.

11. Índices, monedas y futuros



Centroamérica

1. Recompra de El Salvador deja aún más escépticos a inversionistas

Bloomberg

El plan sorpresa de El Salvador para recomprar dos juegos de bonos soberanos convenció a muchos inversionistas de que la pequeña nación centroamericana puede mantenerse a flote al menos hasta el próximo año.

Desde que el presidente Nayib Bukele tuiteó el plan para la recompra el 26 de julio, los dos bonos en cuestión, con vencimiento en 2023 y 2025, han subido 11 centavos y 10 centavos por dólar, respectivamente. Sin embargo, algunos de los bonos más a largo plazo han disminuido desde entonces, con la nota de 2041 cayendo 2 centavos a 30 centavos por dólar.

Los inversionistas siguen siendo escépticos de que Bukele, quien convirtió a El Salvador en el primer país del mundo en adoptar el bitcóin como moneda de curso legal, esté dispuesto o pueda controlar el gasto fiscal. Si bien los bonos del país a 2023 ahora cotizan a 87 centavos por dólar, los de 2025 todavía valen solo 45 centavos y los bonos a más largo plazo están más cerca de los 30 centavos. Los swaps de default crediticio a cinco años también han sufrido pocos cambios desde el anuncio.

“No veo nada por la vía de un compromiso de ajuste fiscal, que es lo que necesitan”, dijo Sarah Glendon, analista enfocada en América Latina en Columbia Threadneedle Investments. “Si bien los bonos rebotaron con el anuncio de la recompra, lo vi como una oportunidad para vender”.

Para ayudar a la perspectiva de la deuda a mediano plazo, El Salvador necesitará un programa de ajuste fiscal estructural respaldado por el Fondo Monetario Internacional, escribieron en una nota los estrategas de Oppenheimer & Co. Fernando Losada y Thomas Jackson, la semana pasada.

Hay pocas señales de que eso suceda. El ministro de Finanzas, Alejandro Zelaya, se ha jactado sobre un préstamo del FMI por más de un año, pero hasta ahora no ha salido nada.

Carga de deuda

El diferencial entre los bonos soberanos de El Salvador y los del Tesoro de EE. UU., un indicador de cuán riesgosa es la deuda de

una nación a los ojos del mercado de deuda, ha borrado la mayor parte de la caída desde que Bukele anunció la recompra, y ahora ronda los 25,8 puntos porcentuales.

La nación posee US\$7.700 millones en eurobonos, lo que contribuye a su carga de deuda de más del 80% del producto interno bruto.

Zelaya dijo que espera que el Gobierno compre alrededor del 30% de las notas de 2023 y 2025, lo que iguala los US\$560 millones en fondos aprobados hasta ahora para el acuerdo. El dinero provendrá de un préstamo de US\$200 millones del Banco Centroamericano de Integración Económica y aproximadamente US\$360 millones de los derechos especiales de giro del FMI.

“Aunque Bukele indicó una disposición a pagar a corto plazo, el hecho de que estén utilizando DEG y préstamos multilaterales para hacer esta recompra reduce su capacidad de pago en el futuro”, dijo Glendon.

Para Giulia Pellegrini, administradora de fondos de Allianz Global Investors en Londres, la recompra es un “intento a medias” de restablecer una relación con los acreedores. “Probablemente, la realidad indique que este no es un enfoque sencillo”.

Volver al inicio

2. El Desarrollo Humano en Centroamérica: retos que se deben afrontar

Columnas ICEFI

Los Gobiernos deben destinar sus esfuerzos y recursos económicos en un gasto público social que atienda los derechos humanos de las poblaciones más vulnerables; que garantice la cobertura oportuna y universal de los bienes y servicios públicos en aquellos territorios donde ha existido la ausencia del Estado.

Hace algunos días, en Guatemala y Honduras se publicaron los Informes de Desarrollo Humano por parte del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD). Resulta valioso contar con información actualizada del índice de desarrollo humano (IDH), que se mide a través de los indicadores como la esperanza de vida, el ingreso per cápita y los años de escolaridad, que presenta cada país, lo que se traduce en tres variables que sustentan el desarrollo humano: la salud, la educación y el acceso a los recursos económicos.

En estos informes se agregaron las cifras comparativas de algunos países de la región latinoamericana, incluidos los centroamericanos. De esta cuenta, aprovecho para analizar

algunos datos que muestran estos informes, los cuales reflejan que aún se presentan amplios retos para lograr un mejor desarrollo humano.

Este análisis no pasa desapercibido el caso de Guatemala, donde este informe se debió presentar en 2021, pero el presidente Alejandro Giammattei detuvo su publicación, cuyo título era “La celeridad del cambio: hacía una mirada territorial del desarrollo humano”. En este primer documento, los temas abordados y la visión territorial del estudio no fueron del agrado del mandatario por lo que la presentación oficial fue suspendida.

Esta situación es sumamente preocupante, porque refleja la intransigencia del Gobierno ante la publicación de datos sensibles y muestra su injerencia en organizaciones autónomas e independientes al ejecutivo y de cualquier otro sector de gobierno. No obstante, no se puede ignorar y excluir el nuevo informe, puesto que, a pesar de las modificaciones que sufrió, presenta datos importantes del país y de la región.

A pesar de este lamentable suceso, los informes de Guatemala y Honduras muestran indicadores que reflejan un estancamiento en la región centroamericana desde hace algunos años, puesto que ha sido muy poco lo que ha variado el indicador de IDH desde el 2015. También, cabe mencionar que las cifras están actualizadas hasta el 2019 para la mayoría de los países, aunque se presentan estimaciones del 2020 para Guatemala y Honduras, por lo que aún no se logra apreciar una estimación completa y actualizada en la que se contemplen los efectos que están dejando: la pandemia del COVID-19, los desastres naturales de las tormentas tropicales Eta e Iota, entre otros fenómenos recientes que han afectado a la región.

Aún faltaría medir también, los impactos económicos del conflicto entre Rusia y Ucrania —que incluyen efectos inflacionarios graves para las economías—, pero que se reflejarán cuando llegue la medición del 2022.

Como se observa, el único país de la región que se mantiene en un IDH superior al promedio de América Latina y El Caribe es Costa Rica con un 0.810, alcanzando el puesto 62 en la clasificación mundial y se encuentra dentro del grupo de países con IDH muy alto (1). Esto también se refleja en la mayor cantidad de años de esperanza de vida de la región —con 80.3 años—, mayores años de escolaridad —8.7 años— y mayor ingreso per cápita —US\$ 18,486.00 (PPA)—. Por su parte, Honduras presenta el menor IDH en la región, con el 0.634, ubicando al país en el puesto 132 de la clasificación mundial y dentro del grupo de países con IDH medio (3). Comparte con Guatemala el nivel de años de escolaridad más bajo de la región con 6.6 años en ambos casos y está sólo por delante de Nicaragua en cuanto a sus ingresos per cápita US\$5,308.00 (PPA).

El Salvador, Guatemala y Nicaragua, muestran un IDH parecido, con 0.673; 0.663 y 0.660 respectivamente, ubicándolos entre los puestos 124 y 128 a nivel mundial y dentro del grupo de países con IDH medio (3). Asimismo, la esperanza de vida en los tres países no supera los 75 años, mientras los años de escolaridad ni siquiera sobrepasan los 7 años. En cuanto a los ingresos per

cápita, Guatemala y El Salvador superan los US\$ 8,300.00 (PPA), mientras que Nicaragua presenta la cifra más baja con US\$ 5,284.00 (PPA). Además, también se debe reflexionar que estas cifras van a sufrir una reducción en los indicadores al 2020 y 2021, especialmente por los efectos de la crisis sanitaria del COVID-19 y otros desastres naturales. La realidad de estos indicadores podría llegar a ser menos alentadora en los períodos más recientes.

Estos datos muestran que la mayoría de los países de Centroamérica, tienen una amplia brecha que cerrar, en cuanto a mejorar las condiciones de vida de su población para alcanzar un mejor IDH que los coloque en el grupo de países con IDH alto o muy alto. Para ello, los Gobiernos deben destinar sus esfuerzos y recursos económicos en un gasto público social que atienda los derechos humanos de las poblaciones más vulnerables; que garantice la cobertura oportuna y universal de los bienes y servicios públicos en aquellos territorios donde ha existido la ausencia del Estado.

Esto también requiere de esfuerzos de parte de las administraciones tributarias, para garantizar el financiamiento necesario para lograr estas mejoras, y también, de una ciudadanía consciente de cumplir con su deber democrático de contribuir con la recaudación de impuestos, lo que incluye tanto a pequeños, medianos y, especialmente, a los grandes contribuyentes. Sólo mediante una eficiente planificación y gestión en la ejecución de los recursos, un enfoque de gasto que garantice los derechos de la población y con mecanismos de transparencia y rendición de cuentas eficaces, será posible que se logre mejorar el desarrollo humano de nuestra región.

[Volver al inicio](#)



Estados Unidos

3. Perspectivas de inflación de consumidores EE. UU. caen bruscamente: sondeo Fed de Nueva York

Reuters

Las expectativas de los consumidores estadounidenses sobre dónde estará la inflación dentro de uno y tres años cayeron drásticamente en julio, mostró el lunes una encuesta de la Reserva Federal de Nueva York.



La mediana de las expectativas sobre dónde estará la inflación en un año bajó 0,6 puntos porcentuales a 6,2% y a tres años descendió 0,4 puntos porcentuales a 3,2%, los niveles más bajos desde febrero de este año y abril del año pasado, respectivamente.

Para la perspectiva de un año, la baja en las expectativas se debió a grandes caídas en los cambios de crecimiento de los precios de la gasolina y los alimentos, siendo la disminución en el aumento anticipado del valor de la gasolina la segunda más grande en los nueve años de historia de la encuesta y la disminución en el incremento de los precios de los alimentos la mayor de la historia.

Las expectativas de inflación son una dinámica clave que las autoridades de la Fed observan de cerca, en un momento en que aumentan agresivamente las tasas de interés para contener las presiones de los precios que se encuentran en máximos de cuatro décadas. La Fed ha subido su tasa de política monetaria en 225 puntos básicos desde marzo, ya que busca que la inflación regrese a su meta del 2%.

En junio, el deterioro de las perspectivas de inflación de los consumidores fue citado por los responsables de política monetaria que impulsaron un alza de la tasa de interés de 75 puntos básicos en su reunión de ese mes. Los funcionarios de la Fed han señalado que la posibilidad de otro aumento de tasas de esa magnitud dependerá de los datos de inflación, empleo, consumo y crecimiento económico entre ahora y su próxima reunión del 20 al 21 de septiembre.

Los resultados de la última Encuesta de Expectativas del Consumidor mensual de la Fed de Nueva York brindan cierto aliento de que las cosas están mejorando pese a que se espera que la lectura de referencia de los precios al consumidor que se publicará esta semana muestre poco alivio de la inflación.

El Índice de Precios al Consumidor del Departamento de Trabajo, que se publicará el miércoles, mostraría que los precios generales aumentaron un 8,7% en julio respecto al año anterior, una ligera disminución frente al mes previo ante la caída de los precios de la gasolina. Pero se prevé que otra medida clave que elimina la volatilidad de los precios de la energía y los alimentos se acelere al 6,1% anual, ante el 5,9% de junio.

La encuesta mostró también que la expectativa de crecimiento del gasto promedio de los hogares cayó por segundo mes consecutivo desde el máximo histórico de mayo, a 6,9% en julio, el nivel más bajo desde febrero. La baja de 1,5 puntos porcentuales fue la mayor en la historia de la serie y fue generalizada en todos los grupos de edad, educación e ingresos encuestados.

En el mercado laboral, las expectativas de que la tasa de desempleo será más alta dentro de un año descendió 0,2 puntos porcentuales al 40,2%, en un momento en que la probabilidad promedio percibida de perder el trabajo también experimentó un ligero descenso.

La probabilidad promedio de dejar el trabajo durante el próximo año aumentó al 19,5% en julio desde el 18,6% del mes anterior. Se considera que una alta tasa de renunciaciones refleja la confianza de los trabajadores en el mercado laboral.

La encuesta basada en internet de la Reserva Federal de Nueva York aprovecha un panel rotativo de 1.300 hogares y está estructurada para que se recopile una cantidad de datos aproximadamente igual cada semana del mes.

[Volver al inicio](#)

4. JPMorgan, Evercore aumentan su pronóstico de alzas de la Fed

Bloomberg

El positivo informe laboral del viernes en Estados Unidos animó a economistas de JPMorgan Chase & Co., Evercore ISI y LH Meyer a decir que ahora se esperan mayores alzas a las tasas de interés del país para este año.

Michael Feroli, de JPMorgan, y Derek Tang, de LH Meyer, ahora esperan un aumento de 75 puntos básicos en la reunión de la Reserva Federal del 20 y 21 de septiembre, en comparación con las estimaciones anteriores de 50 puntos básicos. En tanto, analistas de Evercore liderados por Krishna Guha pronostican un cuarto de punto porcentual adicional este año, lo que llevaría el límite superior de la tasa objetivo al 3,75% para diciembre.

Los empleadores estadounidenses agregaron 528.000 puestos de trabajo el mes pasado, por sobre todas las estimaciones, la tasa de desempleo igualó un mínimo de cinco décadas del 3,5% y el crecimiento de los salarios se aceleró, informó el viernes el Departamento del Trabajo. Los datos dan impulso para que el Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC, por sus siglas en inglés) iguale el alza de 75 puntos básicos que anunció en junio y julio mientras trabaja para enfriar una tasa de inflación que se encuentra en su nivel más alto en 40 años.

“Las preocupaciones sobre la inflación que motivan a la Fed solo se verán acentuadas por este informe de empleo”, escribió Feroli. Las “cifras deberían calmar los temores de recesión, pero amplifican las preocupaciones de que la Fed tiene mucho más trabajo por hacer, y ahora creemos que es probable un aumento de 75 puntos básicos en septiembre”.

Guha citó “la fortaleza reciente de la inflación subyacente, los salarios y la contratación, así como la reciente relajación de las condiciones financieras, que creemos que la Fed considerará prematura”.

Economistas de Citigroup liderados por Andrew Hollenhorst escribieron que el sólido informe de empleo y el aumento de los salarios “hacen que sea muy probable un alza de 75 puntos

básicos en septiembre y aumentan el potencial de alzas adicionales de gran envergadura”.

“Nuestro caso base sigue siendo un aumento de 75 puntos básicos en septiembre, pero no nos sorprendería demasiado un aumento de 100 puntos básicos si se informa una inflación subyacente más fuerte de lo esperado”, escribió.

Tang, de LH Meyer, dijo que la firma ahora prevé que las alzas de tasas terminarán en 4,25% en lugar de 4%.

Los funcionarios de la Fed también considerarán una publicación más de datos de empleo y dos lecturas del índice de precios al consumidor antes de su reunión de septiembre.

Los datos de julio sobre los precios al consumidor se conocen el miércoles. Economistas encuestados por Bloomberg esperan un probable incremento del índice de 0,2% con respecto al mes anterior, la menor alza desde enero de 2021. La llamada lectura subyacente, que excluye la energía y los alimentos, probablemente se elevó un 0,5%, según la mediana de las estimaciones de la encuesta.

En términos anuales, el crecimiento de los precios probablemente se desaceleró al 8,7% frente al 9,1% del mes anterior, según la mediana de las previsiones.

[Volver al inicio](#)

5. Lo peor estaría por venir para mercados crediticios de EE. UU.

Bloomberg

Se espera que el peor año de la historia para los inversionistas en bonos corporativos de Estados Unidos se ponga aún peor, y todo es culpa de la Reserva Federal.

Mientras el banco central eleva las tasas de interés al ritmo más rápido en décadas, casi las tres cuartas partes de los que respondieron a la encuesta MLIV Pulse dijeron que una política monetaria más restrictiva es el mayor riesgo que enfrenta el mercado de deuda corporativa. Solo el 27% estaba más preocupado de que las quiebras corporativas aumenten en los próximos seis meses.

Los resultados subrayan la perspectiva agri dulce para los inversionistas de renta fija que fueron golpeados durante la primera mitad del año con las pérdidas más profundas desde al menos principios de la década de 1970. La encuesta incluyó respuestas de 707 profesionales de la inversión e inversionistas individuales.

Por un lado, no creen que las dificultades hayan terminado y más de tres cuartas partes de los encuestados anticipan que los rendimientos de este año se ampliarán a nuevos máximos sobre

los bonos del Tesoro. Pero, al mismo tiempo, la mayoría espera que las pérdidas sean relativamente limitadas. Predicen que el diferencial, un indicador clave de la compensación adicional exigida por el riesgo percibido, se mantendrá muy por debajo de los niveles observados durante el colapso causado por el covid en marzo de 2020 o por la recesión desencadenada por la caída del mercado inmobiliario.

Los rendimientos de los bonos corporativos han subido constantemente sobre los bonos del Tesoro durante las oleadas de ventas que se han observado este año en los mercados de renta fija. Ese diferencial sobre la deuda corporativa de grado de inversión llegó a 160 puntos básicos en julio, según el índice de Bloomberg, antes de retroceder levemente.

Pero los aumentos relativamente moderados de los diferenciales anticipados muestran que los inversionistas esperan que el mercado de finanzas corporativas evite el tipo de estrés que siguió a la recesión de 2007-2009, cuando los rendimientos de la deuda de grado de inversión aumentaron más de 600 puntos básicos por encima de los bonos del Tesoro. En marzo de 2020, esa brecha llegó a casi 400 puntos básicos, lo que llevó a la Fed a intervenir para garantizar que la falta de crédito disponible no asestara otro golpe a la economía.

Es probable que la perspectiva refleje la sólida posición en la que se encuentran muchas empresas después de que las ganancias aumentaron debido al estímulo relacionado con la pandemia y dos años de tasas de interés bajísimas. A pesar de las especulaciones de que EE.UU. se dirige hacia una recesión, el Departamento del Trabajo reportó el viernes que las contrataciones aumentaron inesperadamente en julio a un máximo de cinco meses, lo que subraya que la economía se mantiene fuerte a pesar del endurecimiento de la política monetaria agresiva de la Fed.

Las medidas de riesgo crediticio para los bonos de alto grado y alto rendimiento continuaron ajustándose el lunes. La racha descendente más larga en un mes indica una disminución de las preocupaciones sobre las perspectivas crediticias.

Alrededor del 86% de los encuestados dijeron que las empresas están mejor posicionadas para capear una recesión que en 2008. Eso se debe, en parte, a que muchas empresas refinanciaron sus deudas después de que la Reserva Federal redujera las tasas en 2020.

Aun así, no se espera que los sólidos balances sean suficiente para evitar más pérdidas, particularmente para los bonos de grado especulativo, que serían más sensibles a una desaceleración económica. Es probable que los rendimientos aún no hayan alcanzado su punto máximo y puedan subir más allá del máximo de casi el 9% registrado a fines de junio, dicen los encuestados.

Tal riesgo significa que algunos bonos, como los del nivel de calificación CCC, unos de los niveles más bajos de la deuda basura, no son tan atractivos como los valores con calificaciones

más altas, según John McClain, gestor de carteras de alto rendimiento en Brandywine Global Investment Management.

Casi la mitad de los participantes de la encuesta dijeron que esperan que las acciones superen a la deuda corporativa en los próximos seis meses. Un poco más de un tercio prefiere la deuda de grado de inversión, más del doble de los que esperan mejores ganancias de los bonos basura. Eso marcaría una ruptura del patrón observado en lo que va del año, cuando los bonos basura tuvieron un rendimiento superior debido a que los vencimientos más cortos y los pagos de cupones altos proporcionaron un amortiguador de las caídas de precios causadas por las alzas de tasas de la Fed.

[Volver al inicio](#)



Europa

6. Noruega planea limitar las ventas de energía a la UE y recrudece la crisis del gas

El Economista

Noruega se está preparando para limitar las exportaciones de energía, una señal temprana de las pruebas a las que se enfrentará la solidaridad de Europa este invierno a medida que se profundice la crisis energética.

Se dará prioridad a la recarga de los embalses sobre la producción de energía cuando los niveles caigan por debajo de los promedios estacionales, dijo el lunes el ministro de Energía, Terje Aasland. El país es uno de los principales exportadores de electricidad de Europa y envía alrededor de una quinta parte de su producción a sus vecinos, pero los bajos niveles de agua en el sur de Noruega significan que el gobierno cree que debe actuar ahora para evitar la escasez doméstica este invierno.

"En la práctica, esto implicará mecanismos de control que limiten la posibilidad de exportación en caso de bajo nivel de llenado del embalse", dijo el ministro en el texto de una sesión informativa para los líderes parlamentarios. El ministerio trabajará esta semana para establecer el marco para que el mecanismo pueda implementarse lo más rápido posible.

A medida que empeora la crisis energética de Europa, cualquier restricción sería otro golpe para las naciones del continente que dependen de la energía hidroeléctrica noruega barata para ayudar a mantener las luces encendidas. El Reino Unido se encuentra entre las naciones más dependientes de las exportaciones noruegas, y cualquier limitación aumentaría los precios ya elevados y podría obligar a National Grid Plc a utilizar su reserva estratégica de generación de carbón, dijo Aurora Energy Research en una nota.

Aasland y el primer ministro Jonas Gahr Store se reunieron con los líderes parlamentarios el lunes por la mañana para informarles sobre la situación del mercado de energía y es posible que el parlamento deba regresar de sus vacaciones de verano para abordar el problema. El ministro de energía también confirmó que se adelantará un mes al 1 de septiembre un aumento a un programa para ayudar a los consumidores y agricultores a cubrir los crecientes costos de energía.

Noruega no es miembro de la Unión Europea, pero es parte del mercado único de energía de Europa y sus reglas establecen que los países no pueden frenar los flujos a los vecinos durante períodos prolongados. Los recortes solo se permitirían si se declara una situación de emergencia. Y el grupo de cabildeo de las empresas de servicios públicos de la nación dijo que cualquier restricción potencial a las exportaciones de electricidad de Noruega debe seguir las reglas del mercado eléctrico de la UE.

"Si hay algo que no necesitamos en un momento difícil es socavar la cooperación y la previsibilidad del comercio y el flujo de energía de los que depende la transición energética europea, o el compromiso de Noruega con esa cooperación y las reglas de intercambio", Toini Lovseth, director ejecutivo de mercados y clientes del grupo industrial EnergiNorge, por correo electrónico antes del comunicado del ministro.

Noruega evalúa frenar exportaciones de electricidad para evitar escasez

Noruega obtiene casi toda su electricidad de sus vastos recursos hídricos. Históricamente, ha sido capaz de exportar un considerable excedente y aún tiene los precios más bajos de Europa. Pero después de una primavera seca, los embalses hidroeléctricos en el área más afectada se ubican en 49,3%, en comparación con una mediana de 74,9% para el período 2000-19.

Noruega ahora tiene más agua en los embalses que los pronósticos anteriores de las autoridades indicados para el comienzo del otoño, dijo Aasland. La probabilidad de necesitar racionamiento de electricidad en el invierno es "baja", agregó, citando pronósticos del regulador NVE.

Las empresas de servicios públicos se benefician de la venta de electricidad en el extranjero, especialmente cuando los precios son tan altos y volátiles como ahora. El mayor productor de energía del país, Statkraft AS, apoya "un sistema de mercado de energía que funcione bien en el que Noruega pueda importar

energía en años secos y exportar energía cuando tengamos un excedente de energía", dijo por correo electrónico, y se negó a comentar más sobre cualquier potencial.

[Volver al inicio](#)

7. España: El precio del alquiler sube un 5.89%: solo se abarata en cinco capitales

El Economista

El precio del alquiler de vivienda no da tregua. Las rentas subieron un 5.89% interanual, hasta cerrar el mes de julio con un precio medio de 10.24 euros/m2.

Según el informe mensual de precios de alquiler elaborado por pisos.com. "La oferta es escasa y los pisos se alquilan en cuestión de días, y eso teniendo en cuenta que las condiciones requeridas a la demanda son cada vez más duras y el mantenimiento de las viviendas no es tan frecuente como sería deseable", señala Ferran Font, director de Estudios de pisos.com.

Las subidas se trasladaron prácticamente a todo el país. Y es que solo en cinco capitales de provincias las rentas de alquiler se abarataron frente al año pasado. El recorte más intenso fue el de Ourense, con un descenso del 2,93%. Le siguió la caída de Oviedo, donde el precio del alquiler estuvo en julio un 1,08% por debajo del año anterior. Menos de un punto porcentual se ajustaron las rentas en A Coruña (-0,57%), San Sebastián (-0,41%) y Bilbao (-0,14%).

Muy distinto fue el comportamiento del resto de capitales de provincia, llegando 14 de ellas a experimentar incrementos de doble dígito. En Valencia la subida llegó hasta el 16,62%, situándose el precio del alquiler en los 10,98 euros/m2. Le siguieron las alzas de Lugo (15,55%), Cádiz (15,11%), Alicante (14,94%) y Tarragona (13,78%).

Cara y barata

La cara y la cruz en cuanto al precio de las rentas son Barcelona y Zamora. La Ciudad Condal fue la más cara para los inquilinos, 17,92 euros/m2. Le siguió Madrid, cuyo precio cerró en julio en 17 euros/m2. Dos ciudades vascas también estuvieron entre las más caras del país en cuanto al precio del alquiler. Se trata de San Sebastián y Bilbao, que cerraron el séptimo mes del año en 15,99 euros/m2 y 13,56 euros/m2, respectivamente. Por su parte, en Palma, los inquilinos pagaron una renta media de 12,40 euros/m2.

Por el contrario, Zamora fue la más barata con 5,92 euros/m2. Aunque ya por encima de los 6 euros/m2, entre las capitales de provincia más económicas del país estuvieron Ourense (6,08 euros/m2), Cuenca (6,24 euros/m2), Ciudad Real (6,31 euros/m2) y Cáceres (6,39 euros/m2).

En cuanto a las comunidades autónomas, el informe mensual de pisos.com reveló que las regiones más caras para vivir de alquiler en julio de 2022 fueron Madrid (13,59 euros/m2), Baleares (12,34 euros/m2) y Cataluña (11,66 euros/m2), mientras que las rentas más económicas se registraron en Castilla y León (4,74 euros/m2), Extremadura (5,27 euros/m2) y Castilla-La Mancha (5,48 euros/m2).

[Volver al inicio](#)



Mundo

8. Exportaciones chinas a Rusia suben cerca de niveles preguerra

Bloomberg

Las exportaciones chinas a Rusia están cerca de los niveles vistos antes de la invasión de Ucrania por parte del Kremlin, impulsando un repunte en el comercio que ayudó a enfriar un alza histórica del rublo.

Rusia compró US\$6.700 millones de bienes en julio desde China, un aumento de más de un tercio respecto al mes anterior y más de un 20% anual. Por el contrario, sus importaciones desde Rusia, que aumentaron entre marzo y mayo, subieron solo ligeramente el mes pasado después de una caída en junio, según datos de la autoridad aduanera de China.

Los productos chinos están llenando el nicho dejado por el éxodo de marcas occidentales después de que la guerra con Ucrania provocó amplias sanciones financieras y comerciales contra Rusia.

El aislamiento ha catapultado productos como vehículos fabricados por empresas como Great Wall Motor Co. y Geely Automobile Holdings Ltd. a la lista de autos más vendidos en Rusia, más que duplicando su participación de mercado respecto al año pasado.

La reactivación de la demanda de exportaciones chinas se está manifestando en el mercado de divisas. Los volúmenes de negociación del par yuan-rublo subieron a su nivel más alto el mes pasado a medida que aumentó la demanda local de la moneda china.

Con el gasto del consumidor en Rusia en vías de recuperación, la afluencia de productos extranjeros está quitando algo de presión al rublo al reactivar la demanda de divisas fuertes. En julio, el rublo tuvo el peor desempeño en los mercados emergentes con una pérdida del 13% frente al dólar.

El aumento de los precios de los productos básicos de Rusia, en combinación con el colapso de las importaciones, había contribuido a un superávit de divisas que impulsó al rublo.

Aún así, el crecimiento de las ventas de Rusia a China ha comenzado a quedarse atrás. Tras el desvío de crudo de Rusia a Asia desde clientes europeos, los envíos de petróleo a China han bajado desde su máximo posterior a la invasión.

[Volver al inicio](#)

9. Putin permite a los bancos rusos sancionados detener algunas operaciones en divisas extranjeras

Reuters

Los bancos rusos que tienen sus fondos en moneda extranjera congelados debido a las sanciones occidentales pueden suspender las operaciones en dichas divisas con sus clientes corporativos, según un decreto firmado por el presidente Vladimir Putin.

Las autoridades rusas han intensificado el proceso de reducción del uso de divisas de países designados como "no amistosos" desde que Occidente impuso amplias sanciones después de que Rusia enviara decenas de miles de soldados a Ucrania el 24 de febrero.

El decreto de Putin dice que las nuevas medidas pueden mantenerse hasta que se levanten las sanciones que perjudican las transacciones en moneda extranjera.

Las sanciones han limitado las transferencias de divisas que los bancos rusos pueden realizar entre sí.

Muchos se han quedado sin acceso al sistema global de pagos SWIFT. Apple y Google retiraron el acceso en Rusia a sus sistemas de pagos digitales, y los rusos ya no pueden utilizar las tarjetas Mastercard y Visa en el extranjero.

Con sus ya limitadas tenencias de efectivo en moneda fuerte, los bancos rusos tienen pocas opciones para invertir en divisas debido a los controles de capital en Rusia y al riesgo de que se congelen los fondos en el extranjero. Estos factores han hecho que algunos introduzcan tasas y comisiones.

[Volver al inicio](#)

10. Analistas crypto se preparan para que el bitcoin alcance un máximo histórico tras esta noticia

Forbes

BlackRock, el administrador de activos más grande del mundo con US\$10 billones en activos bajo administración, se asoció con el importante intercambio de cifrado Coinbase para brindar a sus clientes institucionales acceso a bitcoin.

Bitcoin, ethereum y otras criptomonedas importantes tuvieron problemas para mantener el impulso que mantuvieron en julio. El precio de bitcoin, que bajó alrededor de un 70% desde sus máximos históricos, había comenzado a subir el mes pasado, pero desde entonces se ha estancado mientras los comerciantes esperan una bomba de la Reserva Federal.

El precio de otras diez monedas principales como ethereum, BNB (BNB +4,6%), XRP (XRP +2.7%), solana, cardano y dogecoin también han tenido problemas.

"Este es un gran hito para el espacio criptográfico, ya que demuestra la demanda de los clientes e inversores institucionales de BlackRock para acceder a bitcoin", dijo Marcus Sotiriou, analista del corredor de activos digitales GlobalBlock, por correo electrónico. "BlackRock está abriendo las compuertas para que las instituciones accedan a bitcoin".

Coinbase, ampliamente considerada como una de las rampas de acceso criptográficas más grandes del mundo, anunció esta semana que se conectaría a Aladdin, la plataforma de tecnología de inversión de BlackRock que manejó activos por valor de US\$ 21,6 billones en 2020, lo que permite que la industria de inversión global acceda a bitcoin, con más criptomonedas. potencialmente añadido más tarde.

"Nuestros clientes institucionales están cada vez más interesados en obtener exposición a los mercados de activos digitales y se centran en cómo administrar de manera eficiente el ciclo de vida operativo de estos activos", dijo en un comunicado Joseph Chalom, director global de asociaciones de ecosistemas estratégicos de BlackRock.

"Creo que otros fondos podrían ver esto como una luz verde para ingresar también al espacio de las criptomonedas", agregó Sotiriou, señalando un informe que encontró que casi una cuarta parte de los administradores de fondos esperan aumentar la exposición a los activos relacionados con las criptomonedas en los próximos dos años.

La noticia ha provocado una ola de predicciones de precios de bitcoin, con inversores que afirman que la exposición a BlackRock podría hacer que el precio de bitcoin regrese a sus máximos históricos de casi US\$ 70.000 por bitcoin.

"A medida que las entradas institucionales y minoristas cobran impulso, predigo que veremos a Bitcoin alcanzar nuevos máximos históricos para fin de año", dijo Nigel Green, director ejecutivo del administrador de activos de Vere Group, en comentarios enviados por correo electrónico. "No me sorprendería que alcance los 70.000 dólares, lo que superaría el máximo histórico anterior de 68.000 dólares en noviembre de 2021".

"A medida que crece la infraestructura para que los inversores institucionales apuesten por los activos digitales, también lo hará su participación en este mercado", dijo por correo electrónico Mikkel Mørch, director ejecutivo de Digital Asset Investment Fund AR K36, y agregó: "Crypto es simplemente inevitable en este punto".

[Volver al inicio](#)

11. Índices, monedas y futuros

Wall Street Journal Market Data

	LAST	CHG	%CHG
DJIA	32807.79	4.32	0.01
S&P 500	4136.84	-8.35	-0.20
Nasdaq Composite	12626.06	-31.50	-0.25
Japan: Nikkei 225	28249.24	73.37	0.26
UK: FTSE 100	7482.37	42.63	0.57
Crude Oil Futures	90.43	1.42	1.60
Gold Futures	1804.20	13.00	0.73
Yen	134.86	-0.15	-0.11
Euro	1.0190	0.0007	0.07

DJIA

Advanced Charting



[Volver al inicio](#)