



RESUMEN DIARIO DE NOTICIAS INTERNACIONALES

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.

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

TITULARES



Centroamérica

1. Proyectan que inflación interanual de Honduras sería 4.94% a finales de 2024.

Economistas consultados por el Banco Central esperan que la inflación se sitúe dentro del rango de tolerancia de mediano plazo establecido para el cierre del presente año, así como para 2025.

Estados Unidos

2. La Fed está "más cerca" de bajar las tasas, según sus altos funcionarios.

Las presiones sobre los precios parecen estar disminuyendo en todos los ámbitos, según funcionarios, con la caída de los precios de los bienes, la ralentización de los aumentos de los costos de la vivienda y un crecimiento salarial más moderado que anticipa una esperada relajación de las alzas de precios en el sector servicios.

3. El beneficio de los grandes bancos de Estados Unidos se dispara, pero deja señales de alarma.

El beneficio agregado de las seis entidades más destacadas (JPMorgan, Bank of America, Wells Fargo, Citigroup y Morgan Stanley) se ha disparado un 17%, hasta los 38.555 millones de dólares en el segundo trimestre del año, según las cuentas presentadas por las entidades.

Europa

4. La inflación se moderó en junio al 2,5% en la eurozona y al 2,6% en la UE.

La zona euro arrancó 2024 con un aumento de los precios del 2,8% en enero, que se moderó después hasta el 2,6% en febrero y el 2,4% en marzo y abril, antes de aumentar al 2,6% en mayo y volver a bajar el mes pasado al 2,5%.

5. La persistencia de la inflación en Reino Unido reduce la esperanza de un recorte de tipos en agosto.

El Banco de Inglaterra esperaba una inflación general del 2,0% en junio y una inflación de los servicios del 5,1%, según las previsiones publicadas hace dos meses.

Mundo

6. El Banco Mundial prevé su primer bono "sequía" en los próximos 12-18 meses.

El bono de sequía sería un nuevo instrumento en el conjunto de los llamados bonos catástrofe del prestamista multilateral, instrumentos de renta fija que pagan a los países en caso de catástrofe natural.

7. Argentina regula el régimen de blanqueo para atraer capitales del extranjero.

La normativa fue publicada en el Boletín Oficial y será reglamentada por la Administración Federal de Ingresos Públicos bajo el nombre 'Medidas Fiscales Paliativas y Relevantes', más conocida como blanqueo de capitales y destinada a residentes y ciudadanos que mudaron su residencia fiscal a otro país.

8. OMC: Los programas de apoyo industrial de China carecen de transparencia

La entidad señaló que no podía determinar el tamaño de los fondos del gobierno chino que, según dijo, estaban utilizando recursos públicos para realizar inversiones de capital en industrias clave. "Los incentivos proporcionados por estos fondos generalmente no han sido notificados a la OMC", dijo.

9. El PIB de Perú puede crecer este año más de 3,1%, afirma el ministro de Economía.

El Banco Central proyecta que el país puede cerrar este año con un crecimiento del 3,1%, e informó que la balanza comercial peruana acumuló un superávit de 17.567 millones de dólares en los últimos 12 meses, hasta mayo pasado.

10. Índices, monedas y futuro



Centroamérica

1. Proyectan que inflación interanual de Honduras sería 4.94% a finales de 2024.

Estrategia y Negocios

Economistas consultados por el Banco Central esperan que la inflación se sitúe dentro del rango de tolerancia de mediano plazo establecido para el cierre del presente año, así como para 2025.

De acuerdo con los resultados de la "Encuesta de Expectativas de Analistas Macroeconómicos (EEAM)" de junio de 2024, los informantes continúan expresando su confianza en que la economía hondureña podría crecer alrededor del 3.4% en 2024.

Este valor es cercano al rango de estimación contemplado en el Programa Monetario 2024-2025 y está influenciado por la desaceleración de la inflación, la evolución en la captación de remesas familiares, el crecimiento del crédito y la dinámica prevista en Estados Unidos, señala el Banco Central de Honduras (BCH).

En relación con el Producto Interno Bruto (PIB), en promedio, los entrevistados estiman una variación del PIB para el segundo trimestre de 2024 de 1.0% (1.1% en la encuesta del mes previo) y para el tercer trimestre de 2024 de 1.1%, sustentado en la evolución del consumo privado, dado el pago del decimocuarto mes de salario, el comportamiento observado en las remesas familiares y el crecimiento del crédito.

El reporte señala que existe una probabilidad de ocurrencia de 52.6% que el PIB del II trimestre de 2024 registre una tasa de crecimiento entre el intervalo de 0.01% a 1.00%; mientras que para el III trimestre de 2024, estiman se sitúe entre 1.01% y 2.00%, con una probabilidad de 58.6%. En tanto, para el crecimiento económico anual de 2024 y 2025, estiman un rango entre 3.01% y 4%, con probabilidades de ocurrencia de 65.9% para 2024 y de 67.9% para 2025.

INFLACIÓN

Respecto a la inflación interanual, los entrevistados continúan previendo que se sitúe dentro del rango de tolerancia de mediano plazo establecido por la Autoridad Monetaria para el cierre del presente año, así como para 2025 y 2026.

Según los entrevistados, la inflación interanual podría ser 4.94% a diciembre de 2024. Las medidas de política monetaria y cambiaria aplicadas estarían incidiendo en una desaceleración de la inflación para un horizonte de 12 meses (junio de 2025), estimando que se situaría en 4.87%; y para el cierre de 2025 continuaría una tendencia decreciente, previendo que alcance 4.86%; y en 24 meses (junio de 2026) se ubicaría en 4.85%.

CONFIANZA

De conformidad con las respuestas de los analistas consultados en junio de 2024, el Índice de Confianza de la Actividad Económica refleja una mejora respecto al mes previo, alcanzando 46.4 puntos (45.7 puntos en la encuesta del mes anterior), explicado en 44.8% por el resultado de la actividad económica actual y en 55.2% por la actividad económica futura.

Los analistas consultados por el BCH opinan que la desaceleración de la inflación, la evolución en la captación de remesas familiares por parte de los hogares, el crecimiento del crédito y la dinámica prevista en Estados Unidos podrían incidir en el crecimiento económico de Honduras durante 2024.

No obstante, señalan que los efectos adversos del cambio climático pueden afectar la producción de bienes y servicios finales, así como la infraestructura disponible.

Volver al inicio



Estados Unidos

2. La Fed está "más cerca" de bajar las tasas, según sus altos funcionarios.

Reuters.



Las presiones sobre los precios parecen estar disminuyendo en todos los ámbitos, según funcionarios, con la caída de los precios de los bienes, la ralentización de los aumentos de los costos de la vivienda y un crecimiento salarial más moderado que anticipa una esperada relajación de las alzas de precios en el sector servicios.

17 jul (Reuters) - Funcionarios de alto rango de la Reserva Federal de Estados Unidos dijeron el miércoles que los recortes de las tasas de interés están cada vez "más cerca", tras tomar nota de la mejor trayectoria de la inflación y de un mercado laboral ahora más equilibrado, comentarios que parecen sentar las bases para un primer recorte en la reunión del banco central en septiembre.

El gobernador de la Reserva Federal, Christopher Waller, y el presidente de la Reserva Federal de Nueva York, John Williams, describieron un horizonte cada vez más corto hacia una política monetaria más laxa, el primero en un discurso en la Reserva Federal de Kansas City y Williams en una entrevista con el Wall Street Journal.

Los comentarios son los más recientes de una serie realizados esta semana de autoridades de la Fed -incluido su presidente, Jerome Powell- para señalar su mayor confianza en que la tendencia desinflacionista que comenzó el año pasado continúa, a pesar de un breve repunte de la inflación a principios de este año.

Las presiones sobre los precios parecen estar disminuyendo en todos los ámbitos, según funcionarios, con la caída de los precios de los bienes, la ralentización de los aumentos de los costos de la vivienda y un crecimiento salarial más moderado que anticipa una esperada relajación de las alzas de precios en el sector servicios.

Waller, que en mayo había afirmado que necesitaría varios meses más de mejora de los datos sobre inflación para convencerse de que estaría justificado un recorte de las tasas, dijo que la primera caída mensual del índice de precios al consumo en cuatro años comunicada la semana pasada para junio "era el segundo mes de muy buenas noticias".

En su opinión, existen tres escenarios posibles para la inflación en los próximos meses. Los dos más probables, dijo, sugieren que la inflación continuará moderándose hacia el objetivo del 2% de la Reserva Federal en los próximos meses, aunque en un escenario la baja es más rápida y consistente que en el otro. La tercera posibilidad es que la inflación se reacelere y se mantenga en suspenso el recorte de tasas.

Aun así, Waller afirmó que "dado que creo que los dos primeros escenarios tienen la mayor probabilidad de producirse, creo que el momento de bajar la tasa de interés oficial está cada vez más cerca".

Williams, que también es vicepresidente del Comité Federal de Mercado Abierto, encargado de fijar las tasas de interés, afirmó: "Creo que los últimos tres meses -y yo incluiría junio, por lo que hemos visto- parecen acercarnos a la tendencia desinflacionista que buscamos. Me gustaría ver más datos para seguir confiando en que la inflación avanza de forma sostenible hacia nuestro objetivo del 2%. Llevamos unos cuantos meses buenos".

Se espera que el banco central estadounidense mantenga sin cambios su tasa de interés de referencia en la horquilla del 5,25%-5,5%, donde ha permanecido el año pasado, en su próxima reunión del 30 y 31 de julio, pero los mercados han descontado un recorte en septiembre, con dos más antes de finales de año sólidamente reflejados en los precios de los futuros de tipos de interés.

Cada vez son más los responsables de la política monetaria de la Reserva Federal que consideran que el ritmo de aumento de los precios está más cerca del objetivo de la Reserva Federal, después de que los datos de principios de año fueron más altos de lo previsto.

Si bien la inflación ha disminuido notablemente desde el máximo alcanzado hace dos años, los avances han sido irregulares, con contribuciones desiguales de categorías importantes.

El martes, sin embargo, la gobernadora de la Reserva Federal, Adriana Kugler, dijo que veía que los bienes, los servicios y ahora la vivienda contribuían a aliviar las presiones sobre los precios.

"Ahora vemos más avances en las tres categorías", dijo Kugler. "Soy cautamente optimista de que estamos viendo progresos y el tipo de progresos que necesitamos para volver al 2%".

Según la medida preferida de la Reserva Federal, la inflación en mayo se situó en una tasa anual del 2,6%, menos que el máximo del 7,1% alcanzado durante la pandemia de COVID-19. Los datos de junio se publicarán el 26 de julio.

Powell también afirmó el lunes que las lecturas de la inflación durante el segundo trimestre de este año "añaden algo de confianza" a su senda descendente, lo que sugiere que el inicio de un ciclo de relajación podría no estar lejos.

Williams, por su parte, prácticamente descartó un recorte en julio. "En realidad, vamos a aprender mucho entre julio y septiembre. Tendremos dos meses de datos de inflación", dijo..

[Volver al inicio](#)

3. El beneficio de los grandes bancos de Estados Unidos se dispara, pero deja señales de alarma.

El País

El beneficio agregado de las seis entidades más destacadas (JPMorgan, Bank of America, Wells Fargo, Citigroup y Morgan Stanley) se ha disparado un 17%, hasta los 38.555 millones de dólares en el segundo trimestre del año, según las cuentas presentadas por las entidades.

Los grandes bancos de Estados Unidos han cerrado el segundo trimestre con los mayores beneficios en tres años gracias a la recuperación de las comisiones de banca de inversión y a las plusvalías extraordinarias. Esos factores han servido para contrarrestar la presión sobre el margen de intereses derivada del mayor precio del pasivo, de las nuevas contribuciones para hacer frente al rescate de las entidades que entraron en crisis el año pasado y de unos costes que crecen más de lo previsto. El beneficio agregado de las seis entidades más destacadas (JPMorgan, Bank of America, Wells Fargo, Citigroup y Morgan Stanley) se ha disparado un 17%, hasta los 38.555 millones de dólares (unos 35.400 millones de euros) en el segundo trimestre del año, según las cuentas presentadas por las entidades.

El resultado agregado está algo distorsionado por las plusvalías extraordinarias logradas por JPMorgan, el mayor banco de Estados Unidos, por la venta de acciones de Visa. La entidad dirigida por Jamie Dimon logró un resultado histórico de 18.149 millones de dólares, con un aumento del 25%, gracias a los extraordinarios de 7.900 millones por Visa y pese a destinar 1.000 millones de esas plusvalías a la fundación del banco.

Beneficios de los grandes bancos de Estados Unidos

En el segundo trimestre del año. En millones de dólares (1 euro = 1,09 dólares)

	II trim. 2024	II trim. 2023	Variación
JPMorgan	18.149	14.472	25%
Bank of America	6.582	7.102	-7%
Citi	3.217	2.915	10%
Wells Fargo	4.640	4.659	0%
Goldman Sachs	2.891	1.071	170%
Morgan Stanley	3.076	2.812	9%
Total	38.555	33.031	17%

El resultado agregado de las seis entidades se queda algo por debajo del beneficio que lograron en el primer trimestre de 2021, al calor de la recuperación de la crisis de la pandemia, cuando sus negocios de banca de inversión y sus ganancias en la

negociación de bonos y acciones permitieron a los grandes bancos de Wall Street lograr beneficios récords.

Los bancos han subido con fuerza en Bolsa en 2024 por el optimismo ante una posible bajada de tipos de la Reserva Federal y la fortaleza de la economía. También se han visto favorecidos por la posibilidad de que se suavicen las propuestas regulatorias restrictivas, como admitió el presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, en sus recientes comparecencias en el Congreso. JPMorgan cotiza en máximos históricos y ha superado los 600.000 millones de dólares de capitalización tras revalorizarse un 22% en lo que va de año. Goldman Sachs y Morgan Stanley también están en máximos y las otras tres entidades también suben con fuerza en el año.

Uno de los motores de los beneficios es la recuperación de las rentables comisiones de banca de inversión. Se disparan un 42%, hasta los 8.793 millones de dólares, con ascensos generalizados en todas las entidades. Goldman Sachs y Morgan Stanley, los más dependientes de ese negocio, sacan provecho, aunque destaca especialmente JPMorgan, que emerge como líder destacado también en ese negocio. En Goldman, el beneficio trimestral se dispara un 170%, hasta 2.891 millones de dólares, no solo por esas comisiones sino también por la comparación con el pésimo segundo trimestre del año pasado, con pérdidas en el negocio inmobiliario comercial y de consumo. Morgan Stanley mejora un 9% su beneficio, hasta 3.076 millones, gracias al aumento del 51% en sus comisiones de banca de inversión.

Negocio tradicional

Donde hay más señales de preocupación es en el negocio tradicional de préstamos. Aunque la buena marcha de la economía mantiene a raya la morosidad, el margen de intereses está sufriendo y, de hecho, cae en la mayoría de las entidades y en el agregado de los seis bancos, una tendencia que se apreciaba ya en el primer trimestre. Ese margen fue aumentando con las subidas de tipos de interés, que los bancos habían ido repercutiendo más rápido en los créditos que en los depósitos. Sin embargo, los tipos llevan un año sin subir y la financiación se ha ido encareciendo a medida que los clientes exigen rentabilizar su dinero y otras fuentes de financiación también aumentaban su coste. El margen de intereses cae en Wells Fargo, Bank of America y Citi. Si JPMorgan se libra de la quema es en buena medida por la incorporación de First Republic.

El otro punto de preocupación son los costes, en diferentes frentes. Por una parte, las contribuciones a la Corporación Federal de Seguros de Depósitos (FDIC) que se hicieron el año pasado no han sido suficientes para hacer frente a los rescates de las entidades financieras que cayeron el año pasado (Silicon Valley Bank, Signature Bank y First Republic), así que hay nuevas

derramas que afectan a todo el sector en función de su tamaño. La mayor factura adicional corre por cuenta de JPMorgan (725 millones de dólares), Bank of America (700 millones), Wells Fargo (336 millones) y Citi (285 millones). Por otro lado, los bancos tienen que hacer frente a multas, reparaciones a clientes y otros desembolsos regulatorios, lo que afecta especialmente a Wells Fargo y Citigroup. A eso se suman mayores costes generales y de personal por los incrementos de las retribuciones en un contexto inflacionario.

La sorpresa más negativa por el lado de los gastos no financieros fue la de Wells Fargo, que además advirtió que espera ahora que caigan solo un 2,8%, hasta 54.000 millones de dólares, en el conjunto del año, frente a una previsión anterior de 52.600 millones de dólares. En el segundo trimestre, el beneficio de la entidad cayó un 0,5%, hasta 4.910 millones de dólares, por el descenso del margen de intereses y el aumento de los costes

Citi contuvo los gastos en el trimestre y eso le permitió aumentar los beneficios un 10%, hasta los 3.217 millones de dólares. Con todo, y pese a que excluye del cómputo algunas partidas no recurrentes, advirtió de que es probable que los costes anuales se sitúen en el extremo superior de la horquilla prevista, de 53.500 a 53.800 millones de dólares. En todo caso, sería un recorte frente a los 56.400 millones de 2023.

Volver al inicio



Europa

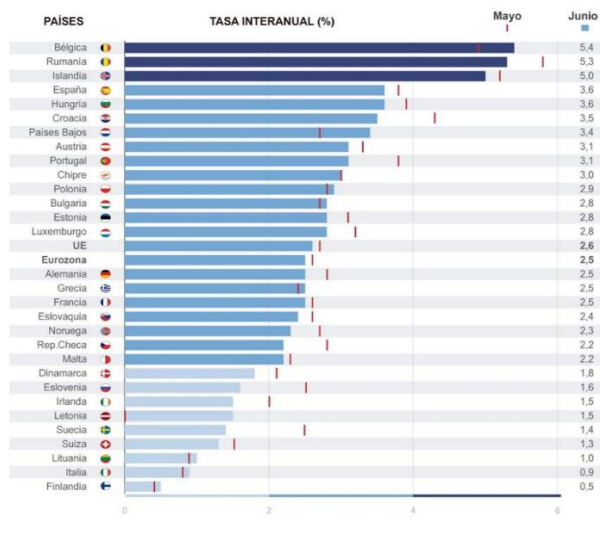
4. La inflación se moderó en junio al 2,5% en la eurozona y al 2,6% en la UE.

EFE

La zona euro arrancó 2024 con un aumento de los precios del 2,8% en enero, que se moderó después hasta el 2,6% en febrero y el 2,4% en marzo y abril, antes de aumentar al 2,6% en mayo y volver a bajar el mes pasado al 2,5%.

La inflación se moderó en junio hasta el 2,5 % en la eurozona

Inflación por países. En porcentaje, mes de junio.



Fuente: Eurostat

Borja García / Marta Pihol / Agencia EFE

Bruselas, 17 jul (EFE). La inflación de la eurozona se moderó hasta el 2,5% en junio, una décima menos que en mayo y el mismo descenso registrado en el conjunto de la Unión Europea, donde cayó al 2,6%, según datos de la oficina de estadística comunitaria Eurostat que confirman sus cálculos preliminares.

La inflación subyacente de la zona euro -que excluye la energía, los alimentos frescos y el tabaco por su volatilidad; y es la referencia que utiliza el Banco Central Europeo (BCE) para fijar su política monetaria- se mantuvo estable en el 2,9%.

El precio de los servicios repitió en junio como la categoría con una mayor inflación (del 4,1%, sin cambios con respecto al dato anterior), seguido de los alimentos procesados, el alcohol y el tabaco, con un alza de los precios del 2,7% que supone un descenso de una décima con respecto a mayo.

Tras ellos, la subida del precio de los alimentos frescos se moderó cinco décimas, del 1,8% de mayo al 1,3% de junio; la de los bienes industriales no energéticos repitió con una tasa del 0,7% y la inflación de la energía se situó en el 0,2% (frente al 0,3% del mes anterior).

De esta manera, la inflación en los países del euro recupera la tendencia a la baja que había perdido en el mes de mayo, justo un día antes de una nueva reunión del BCE en la que se espera que la entidad deje intactos los tipos de interés tras haberlos bajado por primera vez hasta el 4,25% en su encuentro de junio.

La zona euro arrancó 2024 con un aumento de los precios del 2,8% en enero, que se moderó después hasta el 2,6% en febrero y el 2,4% en marzo y abril, antes de aumentar al 2,6% en mayo y volver a bajar el mes pasado al 2,5%.



Por países, España registró la segunda inflación más alta de la eurozona y la tercera de la UE con una tasa armonizada del 3,6%, sólo por detrás de Bélgica (5,4%) en el primer caso y también por Rumanía (5,3%), en el segundo.

Hungría registró un aumento de los precios idéntico al de España y detrás se situaron Croacia (3,5%), Países Bajos (3,4%), Austria y Portugal (3,1%), Chipre (3%), Polonia (2,9%) y Luxemburgo, Estonia y Bulgaria (2,8%).

Francia, Grecia y Alemania registraron una inflación inferior a la media de la UE, pero superior a la de la eurozona, del 2,5 % en los tres casos, y después de ellos se encuentran Eslovaquia (2,4%), Malta y República Checa (2,2%), Dinamarca (1,8%), Eslovenia (1,6%), Letonia e Irlanda (1,5%), Suecia (1,4%), Lituania (1%), Italia (0,9 %) y Finlandia (0,5%).

[Volver al inicio](#)

5. La persistencia de la inflación en Reino Unido reduce la esperanza de un recorte de tipos en agosto.

Reuters

El Banco de Inglaterra esperaba una inflación general del 2,0% en junio y una inflación de los servicios del 5,1%, según las previsiones publicadas hace dos meses.

La inflación británica se mantuvo en el 2,0% el mes pasado, desafiando las previsiones de una ligera caída, y las fuertes presiones subyacentes sobre los precios llevaron a los inversores a frenar las apuestas de que el Banco de Inglaterra recortará los tipos de interés por primera vez desde 2020 el mes que viene.

Los fuertes aumentos en los precios de los hoteles fueron en parte culpables de la cifra de inflación más alta de lo esperado, lo que subraya las preocupaciones del BoE sobre las presiones de precios en el sector servicios.

"Aunque estas cifras tranquilizan aún más sobre el hecho de que la crisis inflacionista de Reino Unido está en el espejo retrovisor, una inflación de los servicios incómodamente alta sugiere que aún se están sintiendo sus dañinas secuelas", dijo Suren Thiru, director económico del organismo de contabilidad ICAEW.

Los economistas encuestados por Reuters esperaban mayoritariamente que la inflación general de los precios al consumo se redujera al 1,9% en los 12 meses hasta junio, ampliando su caída desde un máximo del 11,1% en octubre de 2022.

La inflación de los servicios fue del 5,7%, según la Oficina Nacional de Estadísticas (ONS, por sus siglas en inglés), sin cambios respecto a mayo. El sondeo de Reuters había apuntado a un aumento ligeramente más débil del 5,6%.

Los futuros de los tipos de interés mostraban que los inversores veían una probabilidad de aproximadamente una entre tres de que el Banco de Inglaterra recortara los tipos el 1 de agosto, fecha de su próximo anuncio programado de política monetaria, frente a casi un 50-50 antes de los datos de inflación.

La libra esterlina avanzaba brevemente frente al dólar tras la publicación de los datos, antes de volver a situarse justo por encima del nivel anterior a la publicación.

El Banco de Inglaterra se tranquilizó con la caída de la inflación de los precios al consumo en mayo, que se situó en su objetivo del 2% por primera vez en casi tres años. Pero ha expresado su preocupación por la fortaleza de la inflación de los servicios, que refleja en gran medida la presión del crecimiento salarial en un mercado laboral escaso de candidatos para cubrir puestos de trabajo.

Se espera que los datos que se publicarán el jueves muestren un crecimiento de los salarios ligeramente inferior al de hace un mes, pero que siga aumentando casi un 6%, aproximadamente el doble de lo que sería compatible con el mantenimiento de la inflación en el 2%.

Un recorte de los tipos el mes que viene daría un impulso anticipado al nuevo primer ministro Keir Starmer y a su ministra de Economía Rachel Reeves, que han dicho que acelerarán la lenta economía británica tras ganar el poder en unas elecciones aplastantes hace dos semanas.

Está previsto que la agenda legislativa del nuevo Gobierno laborista —incluidos sus planes para impulsar el crecimiento— se anuncie en el Parlamento a última hora del miércoles.

Sin embargo, la semana pasada, el economista jefe del Banco de Inglaterra, Huw Pill, se mostró preocupado por la persistencia de las fuertes presiones sobre los precios y afirmó que el momento de la primera bajada de tipos era una incógnita.

La inflación subyacente, que excluye los volátiles precios de los alimentos y la energía, se mantuvo en el 3,5% en los 12 meses hasta junio, según la ONS, igualando la previsión media de la encuesta de Reuters.

El Banco de Inglaterra esperaba una inflación general del 2,0% en junio y una inflación de los servicios del 5,1%, según las previsiones publicadas hace dos meses. El Banco de Inglaterra también esperaba que la inflación general volviera a subir por encima de su objetivo a lo largo de este año y hasta 2025.

La ONS dijo que las presiones al alza sobre la inflación general en junio incluían una caída menor de los costes de los automóviles de segunda mano que en junio del año pasado, así como el aumento de los precios de los hoteles.

Sin embargo, los precios de la ropa cayeron porque los minoristas recurrieron a los descuentos para atraer a los compradores que aún sienten el impacto de la contracción del coste de la vida y de un verano más lluvioso de lo habitual.

[Volver al inicio](#)



Mundo

6. El Banco Mundial prevé su primer bono "sequía" en los próximos 12-18 meses.

Reuters

El bono de sequía sería un nuevo instrumento en el conjunto de los llamados bonos catástrofe del prestamista multilateral, instrumentos de renta fija que pagan a los países en caso de catástrofe natural.

LONDRES, 17 jul (Reuters). El Banco Mundial tiene previsto emitir su primer bono para la sequía en los próximos 12 a 18 meses y ampliar su oferta de bonos para catástrofes en apoyo de los países que sufren la devastación de tormentas y terremotos, dijo un alto ejecutivo de la entidad crediticia.

El bono de sequía sería un nuevo instrumento en el conjunto de los llamados bonos catástrofe del prestamista multilateral, instrumentos de renta fija que pagan a los países en caso de catástrofe natural.

"Nos encantaría hacer algo en el ámbito de la sequía, es algo en lo que estamos trabajando", declaró a Reuters George Richardson, director del departamento de mercados de capitales e inversiones del Tesoro del Banco Mundial, añadiendo que lo más probable es que se centre en África.

El Banco Mundial lleva más de una década emitiendo bonos para catástrofes a través de su brazo crediticio, el Banco

Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF), para ayudar a las economías emergentes a mitigar las consecuencias de tormentas y terremotos. Ha desembolsado 568 millones de dólares en seguros sobre estos instrumentos.

La gran mayoría de los bonos catastróficos del Banco Mundial cubren países de las regiones del Pacífico y el Caribe, y México domina la emisión.

El prestamista está en conversaciones con más países para ampliar el ámbito geográfico, dijo Richardson.

El sur de África está sufriendo la peor sequía de los últimos años, debido a la combinación de El Niño -un calentamiento de las aguas del Pacífico oriental que provoca un clima más cálido en todo el mundo- y el aumento de las temperaturas promedio provocado por las emisiones de gases de efecto invernadero. El año pasado se produjeron fenómenos meteorológicos extremos que batieron récords.

Según Richardson, la modelización de sequías, incendios forestales e inundaciones es algo más difícil que la de terremotos o tormentas para un bono de catástrofes paramétrico, un instrumento cuya activación que depende de los parámetros físicos de un suceso.

"El reto fundamental es que se necesitan datos, y hay que tener algún historial de ello para que pueda ser modelizado por diversas agencias", dijo Richardson.

El Banco Mundial también ha ofrecido recientemente a los países vulnerables y de renta baja la opción de introducir cláusulas en sus préstamos a la entidad crediticia con sede en Washington que permitirían a los gobiernos aplazar los pagos hasta dos años si se vieran afectados por una catástrofe natural grave.

Hasta ahora, siete países han firmado las llamadas Cláusulas de Deuda Resiliente al Cambio Climático (CRDC): Bahamas, Barbados, Belice, Granada, Santa Lucía, San Vicente y las Granadinas y Montenegro.

"Algunos de ellos están evaluando si deben activar esta cláusula tras el huracán Beryl, pero hasta ahora, por lo que sabemos, no se ha tomado ninguna decisión", dijo Richardson.

Beryl dejó un rastro de devastación en varias islas del Caribe a principios de mes, destruyendo hasta el 90% de las viviendas en partes de Granada y San Vicente y las Granadinas.

[Volver al inicio](#)



7. Argentina regula el régimen de blanqueo para atraer capitales del extranjero.

EFE

La normativa fue publicada en el Boletín Oficial y será reglamentada por la Administración Federal de Ingresos Públicos bajo el nombre 'Medidas Fiscales Paliativas y Relevantes', más conocida como blanqueo de capitales y destinada a residentes y ciudadanos que mudaron su residencia fiscal a otro país.

Buenos Aires, 17 jul (EFE). Argentina decretó este miércoles un procedimiento tributario para regularizar patrimonios, bienes y activos (blanqueo) bajo un régimen de exención de impuestos para capitales inferiores a 100.000 dólares o para cualquier cantidad siempre que se mantenga en el sistema financiero local hasta el 31 de diciembre de 2025.

La normativa fue publicada en el Boletín Oficial y será reglamentada por la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) bajo el nombre 'Medidas Fiscales Paliativas y Relevantes', más conocida como blanqueo de capitales y destinada a residentes y ciudadanos que mudaron su residencia fiscal a otro país.

"Es la primera regularización de patrimonio de la historia argentina en un contexto de estabilidad jurídica, inflación a la baja y superávit fiscal y financiero", dijo el portavoz presidencial, Manuel Adorni, este miércoles en su habitual conferencia de prensa en Casa Rosada (sede del Ejecutivo argentino).

El vocero agregó que quienes adhieran al régimen "no van a poder inscribirse en otros similares hasta el 2038", por lo que esta "es la última oportunidad que tienen para acceder a este tipo de beneficios", aseveró.

Según informó la AFIP en un comunicado, será posible regularizar cualquier monto sin costo si el dinero se mantiene en el sistema financiero hasta el 31 de diciembre de 2025, o si se invierte en las colocaciones autorizadas por el Ministerio de Economía argentino.

La institución recaudatoria aclaró que cuanto antes se ingrese al sistema menores serán las cantidades que deben abonarse.

La primera etapa concluye el 30 de septiembre de 2024, con una alícuota del 5% sobre la cantidad que exceda de los 100.000 dólares; la segunda se cerrará el 31 de diciembre, con un 10% extra; y la última, que vence el 31 de marzo de 2025, ascenderá al 15%.

Esta medida se desprende del nuevo pacto fiscal para el cual el Gobierno de Javier Milei obtuvo la aprobación parlamentaria, junto con la Ley Bases y Puntos de Partida para la Libertad de los Argentinos -proyecto estrella del Ejecutivo-, el 28 de junio pasado.

"El nuevo pacto fiscal es para todos aquellos que escaparon de las garras de la política y del cambio permanente de reglas que hubo en Argentina, para todos aquellos que lo tuvieron que hacer en búsqueda de que el Estado no se quede con sus patrimonios y que sus emprendimientos sean viables en otras latitudes", sumó Adorni.

Por otra parte, la medida libera de "cualquier acción civil y por delitos tributarios, cambiarios, aduaneros e infracciones administrativas" y extingue las acciones penales, salvo las iniciadas por particulares que hayan sido perjudicados.

Finalmente, la normativa permitirá adelantar el pago de Bienes Personales-impuesto que se aplica sobre los bienes personales existentes al 31 de diciembre de cada año- de 2023 a 2027 con una alícuota del 0,45% anual y el contribuyente quedará exento de presentar declaraciones juradas hasta 2028.

[Volver al inicio](#)

8. OMC: Los programas de apoyo industrial de China carecen de transparencia

América Economía

La entidad señaló que no podía determinar el tamaño de los fondos del gobierno chino que, según dijo, estaban utilizando recursos públicos para realizar inversiones de capital en industrias clave. "Los incentivos proporcionados por estos fondos generalmente no han sido notificados a la OMC", dijo.

La Organización Mundial del Comercio dijo este miércoles que no podía obtener una imagen clara del apoyo financiero de China a sectores industriales clave, como los vehículos eléctricos o la producción de aluminio y acero, debido a una "falta general de transparencia".

A La OMC señaló que la segunda economía más grande del mundo brindó apoyo financiero y otros incentivos a las industrias durante el período de revisión 2021-2024, pero dijo que Beijing no proporcionó suficiente información para que la OMC tuviera una imagen clara de los programas.



"La falta general de transparencia sobre el apoyo gubernamental de China también puede contribuir a los debates sobre lo que algunos perciben como exceso de capacidad en ciertos sectores", dijo el informe de la OMC, nombrando una variedad de sectores, desde semiconductores hasta construcción naval.

La OMC señaló en particular que no podía determinar el tamaño de los fondos del gobierno chino que, según dijo, estaban utilizando recursos públicos para realizar inversiones de capital en industrias clave. "Los incentivos proporcionados por estos fondos generalmente no han sido notificados a la OMC", dijo.

La evaluación de la OMC se publicó como parte de la revisión de la política comercial de China, un proceso al que se someten los 166 miembros de la organización cada pocos años. La última revisión de China fue en 2021.

Otros países están listos para responder a la evaluación de 173 páginas que analiza en profundidad las políticas comerciales de China, señalando que su importancia en la economía global y en el comercio se ha acentuado aún más durante el período objeto de examen.

China dice que opera de acuerdo con los principios del mercado y Beijing ha dicho anteriormente que nunca hace uso de subsidios prohibidos para los vehículos eléctricos.

En un documento presentado a la OMC como parte del proceso de revisión, Beijing dijo que cumplía tanto con las reglas de la OMC como con los compromisos que acordó cuando se unió al organismo en 2001.

Añadió que estaba abierto a conversaciones sobre subsidios industriales y promoción del desarrollo, pero que dichas conversaciones "deberían definirse claramente para evitar discusiones generalizadas y macroeconómicas sobre la intervención estatal o las políticas industriales".

Estados Unidos y Australia se han referido con anterioridad a las prácticas "no comerciales" de China y Washington pidió avances en la OMC para abordar estas cuestiones.

Todos los miembros de la OMC deben respetar el acuerdo de medidas anti subvenciones y compensatorias de la organización, que prohíbe los subsidios gubernamentales que puedan demostrar que han perjudicado el comercio de otros miembros o cuyo propósito explícito sea distorsionar el comercio mundial.

[Volver al inicio](#)

9. EL PIB de Perú puede crecer este año más de 3,1%, afirma el ministro de Economía.

EFE

El Banco Central proyecta que el país puede cerrar este año con un crecimiento del 3,1%, e informó que la balanza comercial peruana acumuló un superávit de 17.567 millones de dólares en los últimos 12 meses, hasta mayo pasado.

Lima, 17 jul (EFE). El ministro de Economía y Finanzas de Perú, José Arista, afirmó este miércoles que el Producto Interno Bruto (PIB) de su país puede crecer más de 3,1% durante este año, luego del incremento superior a lo estimado de mayo pasado, cuando se dio una expansión de 5,04%.

"Nuestra proyección es alrededor de 3,1% y ahí coincidimos con el Banco Central de Reserva, pero, particularmente a la interna, tenemos la confianza de que este crecimiento será algunos puntos más", declaró el ministro a la cadena estatal TV Perú.

Arista destacó que el crecimiento del PIB en mayo es el segundo más alto de los últimos tres años, una cifra que no esperaban la mayoría de los agentes económicos privados.

"Hemos tenido un crecimiento de 5,04% en mayo, que es el segundo más alto después de abril (5,28%) y después de casi tres años, es decir, 34 meses que no crecimos a una tasa significativa", agregó.

El ministro dijo que el crecimiento económico de mayo fue "más uniforme" en la mayoría de los sectores productivos, algo que no se registró en abril, que mostró "algunos sectores líderes y otros que se quedaron".

"En mayo, gratamente me ha sorprendido el crecimiento de todos los sectores en forma pareja, excepto el área financiera, que cayó", indicó antes de sostener que la disminución en este sector se dio "porque los bancos están un poco cautelosos".

Arista también sostuvo que el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) ha mantenido su tasa de interés de referencia en 5,75%, porque tiene el objetivo de "controlar la inflación".

"Hay que mantener las funciones separadas, eso está bien, y el Banco Central siempre hace un buen trabajo", añadió.

La semana pasada, Arista dijo que Perú está en proceso de alcanzar un ciclo expansivo de crecimiento de su PIB que puede llegar a entre el 6 y 7% anual, principalmente por el impulso de proyectos mineros, la entrada en operaciones del megapuerto

de Chancay, que será inaugurado en noviembre, y la alta demanda internacional del cobre.

Este miércoles, el BCRP informó que el empleo formal en Perú creció 2,1% en mayo pasado, en relación con el mismo mes de 2023, con lo cual se añadieron 121.000 nuevos puestos de trabajo en ese lapso.

El ente emisor aseguró que, "con este resultado, continúa la recuperación del empleo formal por segundo mes consecutivo" en el país andino, donde se estima que cerca del 75% de los trabajadores son informales.

Estas cifras oficiales se sumaron a las ofrecidas el pasado lunes por el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), que señaló que la producción nacional creció un 5,04% en mayo pasado respecto al mismo mes del año anterior, un aumento que se explicó por el desempeño positivo de casi todos los sectores, especialmente la manufactura y la pesca.

El BCRP, que proyecta que el país puede cerrar este año con un crecimiento del 3,1%, informó el sábado pasado que la balanza comercial peruana acumuló un superávit de 17.567 millones de dólares en los últimos 12 meses, hasta mayo pasado.

[Volver al inicio](#)

10. Índices, monedas y futuro

Wall Street Journal Market Data

	LAST	CHANGE	%CHG
DJIA	41198.08	243.60	0.59
S&P 500	5588.27	-78.93	-1.39
Nasdaq Composite	17996.92	-512.42	-2.77
Japan: Nikkei 225	41097.69	-177.39	-0.43
UK: FTSE 100	8187.46	22.56	0.28
Crude Oil Futures	83.08	2.32	2.87
Gold Futures	2462.80	-5.00	-0.20
Yen	156.19	-0.01	0.00
Euro	1.0940	0.0000	0.00

DJIA

Advanced Charting



[Volver al inicio](#)