
NOTA INFORMATIVA

26 de abril de 2018

A CONTINUACIÓN COMPARTIMOS INFORMACIÓN DE INTERÉS DE NUESTRAS FUENTES INFORMATIVAS CON RESPECTO AL ÁMBITO FINANCIERO:

La empresa Thomson Reuters reporta de acuerdo a los analistas de grupos financieros, corredurías locales e internacionales opiniones sobre los mercados mexicanos y la economía. A continuación, un resumen de los reportes del JUEVES 26 de ABRIL. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:

ECONOMÍA

- “Las ventas al menudeo de México subieron un 1.6 por ciento en febrero contra el mes previo, dijo el miércoles el instituto de estadísticas. Las ventas al menudeo subieron un 1.2 por ciento en febrero a tasa interanual.

CITIBANAMEX - En general, las cifras del primer bimestre de la actividad comercial y de los servicios sugieren una mejoría leve del consumo privado en el período.

DEUDA, MONEDA Y BOLSA

- **MONEX.-** Los mercados a nivel mundial presentan movimientos positivos, sin darse a conocer datos en Asia, a la espera de la reunión del Banco Central Europeo (atentos a estímulos y expectativas) y de cifras económicas relevantes en Estados Unidos. Adicional a los datos económicos los mercados se encuentran validando reportes corporativos tanto en el ámbito local como en el Internacional. En México se darán a conocer las Minutas de la última reunión de Banxico.

La moneda local MXN=D2MEX01 cotizaba en 18.82 por dólar, con una ganancia 0.16 por ciento, ó 3.00 centavos, frente a los 18.85 del precio referencial de Reuters del miércoles.

- **BANORTE.-** Respiro para divisas, con el dólar de la mano de las tasas de interés a la baja en ese país. Emergentes suben y en el G10 todas avanzan a excepción del SEK. El MXN gana tras fallar en mantenerse arriba del psicológico de 19.00 ayer.

- **VE POR MÁS.-** Si bien un efecto externo ha sido el principal detonante de la pérdida de fortaleza del USDMXN en los últimos días, consideramos que con altas probabilidades, la cotización mantendrá altos niveles de volatilidad y de posible depreciación. Incluso, conforme a la estadística de periodos electorales, será en junio que se observe en mayor medida la incorporación en el mercado cambiario de la incertidumbre electoral.

Aunque el posible anuncio de un acuerdo en principio sobre el TLC (probablemente en mayo), le brindaría un respiro temporal a la divisa (ya ha sido parcialmente descontado por el mercado).

- **BASE.-** La recuperación del peso ayer no estuvo relacionada con la publicación de indicadores económicos o noticias relevantes. Es importante señalar que en niveles cercanos a 19.00 pesos por dólar, el tipo de cambio tiende a mostrar una mayor volatilidad, por lo que la paridad peso-dólar puede mostrar mayores variaciones sin causa aparente.

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX subió el miércoles un 0.02 por ciento a 48,058.21 puntos, con un volumen de 153.4 millones de títulos negociados.

- **METANÁLISIS.-** Este miércoles la Bolsa Mexicana de Valores recibió un importante número de reportes financieros de empresas que cotizan, correspondientes al 1T18. La mayoría se recibió por la tarde, después del cierre del mercado, y en general se observa debilidad en los crecimientos de los principales datos de resultados, en algunos casos por la alta base de comparación que tienen con el 1T17. De 26 emisoras que revisamos, solo 5 tuvieron muy buen reporte, 4 fueron buenos reportes, 6 los consideramos regulares y 11 los clasificamos malos.

Por su parte, el Índice de Precios y Cotizaciones (IPC) solo ganó 11.4 puntos, respetando el soporte de 48,000, aunque con bajo volumen negociado.

En el mercado local de bonos, el rendimiento de los papeles a 10 años bajó el miércoles un punto base a 7.57 por ciento, mientras que la tasa de 20 años cerró sin cambios respecto a la sesión previa en 7.77 por ciento.

- **BANORTE.-** Recuperación en tasas de interés en el mundo, beneficiadas por Treasuries operando con un respiro temporal. Mantenemos mayor preferencia en instrumentos a tasa revisable aguardando mejores condiciones para invertir nuevamente en Bonos M me mediano (extranjeros) y largo plazo (locales).”

En tanto, FCStone indica que:

- “Emmanuel Macron, después de su visita de 2 días a los Estados Unidos, dejó entrever que su intento de convencer al presidente Trump de mantenerse dentro del acuerdo nuclear entre Irán y otros 6 países, muy probablemente haya fallado. El ministro del exterior de Irán respondió que, de ser así, Irán responderá en la misma dirección, cancelando el acuerdo. Esta idea está dando soporte a los precios del petróleo. Esto quizás esté ayudando al peso mexicano que hoy regresa a cotizar por debajo de 19 pesos por dólar.

El Banco Central Europeo deja sin cambios la tasa de interés de referencia. Esto era de esperarse, lo mismo que Mario Draghi minimizando un poco los últimos indicadores europeos, mostrando cierta desaceleración en el crecimiento del bloque. En realidad, la UE ha venido mostrando 20 trimestres de avance económico y el mercado sigue esperando que el programa de recompra de bonos finalice a fines de este año.

Las empresas en Estados Unidos siguen presentando sus resultados de este trimestre y esta mañana fue el turno para empresas tecnológicas. Facebook, a pesar del escándalo de Cambridge Analytica, reporta ingresos por 12 mil millones de dólares o 49% mejores que el año pasado. Los analistas consideran que el efecto será visto hasta el siguiente semestre.”

Por otro lado, la empresa Agri Tendencias y Servicios señala que:

- “Esta mañana los precios del petróleo suben porque se da a conocer que la producción de petróleo de Venezuela ha caído de 2.5 a 1.5 millones de bpd, debido a los problemas políticos y de inseguridad que tiene el país. La empresa Chevron Corp en Venezuela ha evacuado a todos sus ejecutivos, después de que dos de sus trabajadores se encuentran prisioneros por falta de resoluciones laborales con la empresa paraestatal PDVSA. También el precio sube porque el presidente Macron dijo a los medios que es probable que EE.UU. no ratifique su acuerdo con Irán por motivos de seguridad nacional, restaurará sanciones contra ese país, a lo que las autoridades de Irán han dicho que de ser así van a continuar con su programa nuclear. Sin embargo, el presidente de Francia ratifica su respaldo con el pacto con Irán, la lucha contra el cambio climático y criticó fuertemente la guerra comercial de EE.UU. Por último, en EE.UU. los inventarios de petróleo subieron 2.2 millones de barriles en la última semana para un total de 429.74 millones de t.m., lo que es casi 10 millones de barriles más que el promedio de los últimos 5 años.

En EE.UU. se da a conocer que las ventas de bienes duraderos en el mes de marzo subieron 2.6%, esto se debe a la mayor demanda por aviones que se incrementó 44.5%, otras ventas muy importantes continúan cayendo.

Esta mañana el Banco Central Europeo ha decidido mantener sin cambios su tasa de interés de referencia. El dólar retrocede ligeramente después de la fortaleza de los últimos días, el rendimiento de los bonos a 10 años se mantiene oscilando cerca de 3.0%. Esto provoca fortaleza del peso. El día de ayer el Senado de la República ratificó la participación de México en el tratado Trans-Pacífico, siendo el primer país que acepta el nuevo acuerdo.

Por ahora, se da a conocer que las negociaciones del TLCAN pudieran llegar a dar un acuerdo por lo menos en los dos capítulos más importantes, por parte de Canadá hay optimismo, pero no sabemos si lograrán algo antes del 1 de mayo que es la fecha que Donald Trump ha puesto para iniciar el cobro de aranceles al aluminio y acero a sus países vecinos.”

Fuentes:

- MERCADOS MEXICANOS-¿Qué dicen los analistas? 26 de ABRIL - Reuters News, del 26 de ABRIL DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 26 de ABRIL 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas al 26 de ABRIL 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.