

NOTA INFORMATIVA

02 de mayo 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 MIÉRCOLES 02 DE MAYO. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:

DEUDA, MONEDA Y BOLSA

- **“MONEX.-** Los mercados a nivel mundial presentan movimientos positivos, atentos a que en Estados Unidos se publique la decisión de Política Monetaria por parte de la Reserva Federal...En México que conocerá el Índice de Manufacturas del IMEF.

La moneda local MXN=D2MEX01 cotizaba en 18.945 por dólar, con una ganancia marginal de 0.02 por ciento, frente a los 18.9495 del precio referencial de Reuters del martes.

- **BANORTE.-** El dólar gana ... con cautela antes del FED y a la espera de noticias sobre comercio y proceso electoral.

- **BASE.-** El mercado ha comenzado a enfocar su atención en las elecciones presidenciales de México. Se espera que la incertidumbre relacionada al cambio de gobierno genere presiones al alza sobre el tipo de cambio durante los meses de mayo y junio, aún y cuando se logre alcanzar una conclusión favorable en la renegociación del TLCAN.

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX subió el lunes un 0.15 por ciento el lunes a 48,358.16 puntos, con un volumen de 163.7 millones de títulos negociados.

- **METANÁLISIS.-** Concluyó el mes de abril, con las mayores ganancias en la Bolsa después de marzo de 2016. El Índice de Precios y Cotizaciones (IPC) registró durante abril una ganancia de 4.84 por ciento, impulsado principalmente por el atractivo de los precios de varias acciones después de la caída que tuvieron durante febrero y marzo, sin embargo todavía está 2.0 por ciento abajo con respecto al cierre de 2017.

En el mercado local de bonos, el rendimiento de los papeles a 10 años subió el lunes cuatro puntos base a 7.50 por ciento, mientras que la tasa de 20 años cedió ocho a 7.63 por ciento.

- **BANORTE.-** Presiones en tasas de interés en el mundo, con el Treasury de 10 años intentando alcanzar el psicológico de 3.00%, con inversionistas aguardando plan de refinanciamiento trimestral del Tesoro Norteamericano y decisión del FED. Mantenemos preferencia por bonos a tasa revisable.”

En tanto, FCStone indica que:

- “Día de anuncio oficial de la FED con expectativas que no haya ningún cambio en la tasa de interés para este mes. A las 2:00PM, hora del este de Estados Unidos, tendremos el documento oficial y el mercado se enfocará en señales que indiquen que, en la reunión de junio, tendremos el siguiente incremento. La inflación recientemente alcanzó el objetivo del 2% y el sector laboral se sigue mostrando fuerte, lo que sustenta la teoría de nuevos incrementos para la tasa.

Contrariamente a los números positivos en Estados Unidos, Europa sigue encontrando dificultad en mantener un crecimiento sostenido, reportando +0.4% para el primer trimestre del año vs 0.7% en el estimado anterior. Aunque el mercado ya esperaba una desaceleración, pone presión sobre el Banco Central Europeo.

El reporte ADP de empleo en Estados Unidos muestra buenos números con 204 mil empleos para abril vs un estimado de mercado de 190 mil. Esto da confianza para un reporte oficial de empleo positivo para el viernes.

A pesar del sentimiento positivo con respecto a las negociaciones del TLCAN/NAFTA, México aún tiene un camino cuesta arriba con el tema automotriz, en donde Estados Unidos quiere que el contenido estadounidense en un auto que se importa de México pase de 62.5 a 75%. México ha dicho que esto no es aceptable y el Secretario de Economía de México enviará una nueva propuesta para ser analizada. El peso mexicano vuelve a debilitarse, acercándose a los 19 pesos por dólar.”

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

- “El día de hoy termina la reunión de política monetaria de la Reserva Federal de Estados Unidos, no se espera el anuncio de cambios en la tasa de interés, hoy no habrá conferencia de prensa, pero si se dará a conocer su punto de vista sobre la inflación y posiblemente su expectativa sobre alza de tasas para las siguientes reuniones.

Se reporta que en el primer trimestre del año el crecimiento económico de la eurozona fue de 0.4% vs 0.7% que se estimó previamente. Con esta cifra es muy probable que el Banco Central Europeo mantenga por más tiempo su política monetaria sin cambios. La tasa de desempleo de la región se mantiene sin cambios en 8.5%.

En China el índice de manufacturas del mes de marzo subió 0.1 unidades a 51.1 puntos, sin embargo, los pedidos para exportación cayeron 0.1% para situar al indicador en 51.4 unidades, es posible que en el mes de abril y posiblemente mayo las caídas fueran mayores por los problemas comerciales con Estados Unidos.

La empresa de nóminas ADP & Moody’s Analytics reporta que en el mes de abril se crearon en Estados Unidos cerca de 204,000 empleos por parte del sector privado, cifra que se encuentra en línea con lo estimado por el consenso del mercado.

Este es el sexto mes consecutivo en que los empleos creados son más de 200,000 al mes; en el mes pasado 160,000 empleos se crearon en el sector de servicios relativo a las industrias y 44,000 en la producción de bienes. Por ahora la tasa de desempleo se sitúa en 4.1%, de bajar esta tasa implica falta de trabajadores y hace que las empresas paguen mayores salarios lo que provoca mayor inflación. Veremos que reporta este viernes el Departamento del Trabajo de Estados Unidos sobre la tasa de abril y el número de empleos no agrícolas creados.

El dólar estadounidense se encuentra cerca de su nivel más alto de los últimos 4 meses, ante las principales divisas, debido a las perspectivas de mayor crecimiento en Estados Unidos, aumento en los rendimientos de los bonos gubernamentales y menor crecimiento económico en varios países especialmente en Europa. La fortaleza del dólar ha causado debilitamiento del peso mexicano, además de acuerdo con las declaraciones del secretario de Economía de México, continúan los desacuerdos en cuanto a las reglas de origen y además hay desacuerdo sobre el ligar la negociación del TLCAN con los aranceles que Estados Unidos quiere imponer a las importaciones de acero y aluminio de México y Canadá. Con esto se percibe poco probable que se estén teniendo avances reales en las negociaciones del TLCAN.”

Fuentes:

- MERCADOS MEXICANOS-¿Qué dicen los analistas? 02 de MAYO - Reuters News, del 02 de MAYO DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 02 de MAYO 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas al 02 de MAYO 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.