

NOTA INFORMATIVA

03 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 JUEVES 03 DE MAYO. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:

ECONOMÍA

- **“CITIBANAMEX.-** Analistas privados bajaron su estimado de inflación a 3.98 por ciento para el cierre de 2018 desde 4.07 por ciento de la encuesta previa. Para 2019, también disminuyó la previsión de 3.67 a 3.65 por ciento.

En tanto, para el crecimiento del PIB, éste se mantuvo en 2.21 por ciento para 2018 y disminuyó ligeramente la expectativa para 2019, a 2.29 de 2.34 por ciento previo.

El tipo de cambio, por su parte, prácticamente se mantiene, en 18.83 pesos por dólar para 2018, comparado con el 18.84 previo. Mientras que para 2019 se prevé que llegue a 18.56 versus 18.54 anterior.

DEUDA, MONEDA Y BOLSA

- **MONEX.-** Los mercados a nivel mundial presentan movimientos negativos, con datos económicos que en general han salido por debajo de las estimaciones y a la espera de cifras relevantes en Estados Unidos, entre los que destacan las órdenes de fábricas y la balanza comercial. En México no se publicarán datos relevantes.

La moneda local MXN=D2MEX01 cotizaba en 19.02 por dólar, con una ganancia de 0.37 por ciento, frente a los 19.09 del precio referencial de Reuters del miércoles.

- **CI BANCO.-** Los principales indicadores económicos vendrán de Estados Unidos, iniciando con solicitudes iniciales de subsidio por desempleo y balanza comercial, ambos a las 7.30 am, ISM de servicios y pedidos de fábrica, ambos a las 9:00 am. El tipo de cambio podría iniciar la sesión alrededor de 19.05 spot.

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX cedió un 1.13 por ciento el miércoles a 47,809.98 puntos, con un volumen de 231.9 millones de títulos negociados.

- **BASE.-** Luego de un día sin operaciones y un cierre mensual positivo de 4.84 por ciento en abril, durante la jornada de hoy los participantes del mercado elevaron su volumen de operación a 231.88 millones de títulos, por arriba del promedio móvil de 15 días.

Cabe destacar que los inversionistas seguirán cautelosos, previo a la reunión de ministros de Estados Unidos, México y Canadá el próximo 7 de mayo, donde se espera que comuniquen avances sobre la renegociación del TLCAN. También es importante mencionar que el mes de mayo en años electorales ha sido un mes de pérdidas, las cuales podrían incrementarse si no se llega a una conclusión favorable o si la renegociación del TLCAN se aplaza.

- **BANORTE.-** Los mercados accionarios muestran movimientos mixtos en donde los inversionistas asimilan la decisión del FED de mantener sin cambios las tasas de interés y están atentos al inicio de pláticas en relación a la situación comercial entre Estados Unidos y China.

Por otro lado, continúa el flujo de información de reportes corporativos, ya que de 31 empresas del S&P 500 que hoy reportan, 15 ya publicaron sus resultados siendo la mayoría mejor a lo estimado. Entre las que faltan están Fluor Corp y Kellogg.

- **METANÁLISIS.-** En México, el Índice de Precios y Cotizaciones (IPC) tuvo una caída de 1.13 por ciento el miércoles, cerrando la jornada en 47,809.98 puntos, con una pérdida de 548.18 unidades. La caída se dio con un volumen de 231.9 millones de acciones del IPC y 344.8 millones del mercado accionario local, con el 39 por ciento de las acciones con alza y 61 por ciento a la baja.

La caída de la Bolsa estuvo contaminada por la debilidad del mercado neoyorquino, donde los tres principales índices registraron pérdidas promedio de 0.62 por ciento, aun cuando la Reserva Federal mantuvo sin cambio sus tasas de referencia, quedando las expectativas a la espera de que suban un cuarto de punto en la reunión del 13 de junio próximo.

Sin embargo, en México, también le afectó la incertidumbre que prevalece sobre la renegociación del TLCAN, ya que por un lado, Estados Unidos quiere que se concluyan las negociaciones en las próximas semanas, pero seguramente México no aceptará condiciones adversas, esperando la decisión de Donald Trump.

En el mercado local de bonos, el rendimiento de los papeles a 10 años subió cuatro puntos base el miércoles a 7.54 por ciento, mientras que la tasa de 20 años sumó cinco 7.68 por ciento.

- **BANORTE.-** Respiro en tasas de interés ante aversión al riesgo por incertidumbre sobre temas comerciales, así como inversionistas que continúan asimilando el comunicado del Fed y el cambio en montos de emisión de bonos del Tesoro de Estados Unidos ayer. Mantenemos preferencia por instrumentos a tasa revisable.”

En tanto, FCStone indica que:

- “Hay poco para comentar sobre la decisión de la FED de ayer. Tal como se esperaba, no hubo cambio en la tasa de interés de referencia y el comunicado muestra que el Banco Central sigue con una visión optimista del crecimiento económico de los Estados Unidos. Esto junto con los últimos reportes de inflación, dan la idea que veremos un incremento en tasas de interés para el reporte de junio. El mercado ahora se enfoca al reporte de empleo de mañana, esperando cuando menos 191mil plazas creadas en el mes de abril.

El Secretario del Tesoro de los Estados Unidos, llega a China para dar inicio a las negociaciones comerciales entre los dos países y evitar la tan nombrada guerra comercial. Las condiciones son tensas, pues el equipo de negociadores y asesores de la Casa Blanca son de línea dura y China ha dicho que no aceptará condiciones previas o amenazas. Existe cierto temor que las pláticas pueden terminar anticipadamente sin acuerdo alguno.

En Europa, la inflación de abril bajó a 1.2% vs 1.3% el mes anterior. El mercado esperaba que por lo menos se pudiera mantener sin cambios, pero al interior del bloque hay áreas económicas que no se han desempeñado del todo bien, como las exportaciones.”

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

- “El día de hoy inician las negociaciones comerciales entre las delegaciones de Estados Unidos y China. Al respecto la ministra de Relaciones Exteriores de China dijo es irrealista pensar que en una primera jornada de trabajo se van a resolver todos los temas a tratar, además que no aceptarán ninguna presión por parte de Estados Unidos para abandonar su plan de expansión de manufacturas o disminuir en \$100 mil millones de dólares el déficit comercial que tiene Estados Unidos con su país. Por otra parte, el senador Marco Rubio, dijo que la próxima semana va a someter a la Cámara una iniciativa para reforzar el comercio justo con China, con el fin de que ese país respete los acuerdos y establecer sanciones en caso de que ese país no las respete. También se tratará de legislar y prohibir la venta de propiedad intelectual y tecnología; además de poner un tope a la inversión China en empresas estadounidenses. No se espera que las negociaciones entre China y Estados Unidos sean fáciles e incluso hay el riesgo de que puedan terminar sin ninguna solución.

El día de ayer terminó la reunión de política monetaria del a Reserva Federal de Estados Unidos, en la que se acordó mantener sin cambios la tasa de interés de referencia. Se dio a conocer que no actuarán en pánico si la tasa de inflación alcanza el nivel objetivo de 2.0%. En Europa, el Banco Central Europeo dio a conocer que el índice de precios al consumidor del mes de abril disminuyó y que muestra un crecimiento anual de 1.2%, mientras que la inflación cayó 0.7%, siendo la mayor caída en este año. Se espera, que la FED suba la tasa de interés en su próxima reunión del 12 y 13 de junio, en la que su gobernador va a dar conferencia de prensa.

En México, Banco de México va a tener su reunión de política monetaria el próximo 17 de mayo, dependerá del comportamiento del peso ante el dólar estadounidense el si decide intervenir subiendo nuevamente sus tasas o con cualquier otro mecanismo que frene la devaluación del peso si lo cree conveniente.

El Departamento del Trabajo de Estados Unidos, dio a conocer que la semana pasada el total de solicitudes de desempleo fue de 211,000, subió 2,000 solicitudes más que la semana anterior y la cifra es la menor desde 1970. Mañana se publicará la tasa de desempleo del mes de abril, por ahora la tasa es de 4.1% y el estimado de la Reserva Federal es que a finales del año se sitúe en 3.8%.”

Fuentes:

- MERCADOS MEXICANOS-¿Qué dicen los analistas? 03 de MAYO - Reuters News, del 03 de MAYO DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 03 de MAYO 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas al 03 de MAYO 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.