
NOTA INFORMATIVA

04 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 VIERNES 04 DE MAYO. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:

ECONOMÍA

- **“CITIBANAMEX.-** En marzo, el índice coincidente –que refleja el estado general de la economía– se posicionó por debajo de su tendencia de largo plazo, con un valor de 99.9 puntos, aunque con una variación mensual positiva de 0.05 puntos.

En tanto, el indicador adelantado correspondiente a marzo se ubicó aún por arriba de su tendencia de largo plazo, al registrar un valor de 100.2 puntos.

No obstante, observó una variación de -0.02 puntos con respecto al mes anterior. La caída en cuatro de los cinco componentes que comprenden el índice explica este resultado; únicamente el componente de confianza empresarial mostró una variación positiva mensual.

Cabe mencionar que el indicador adelantado venía observando una tendencia creciente. No obstante, al incorporar la información de marzo, se observan signos negativos durante este mes y el previo.

DEUDA, MONEDA Y BOLSA

- **MONEX.-** Los mercados a nivel mundial presentan movimientos mixtos, con la atención puesta a los conflictos comerciales alrededor del mundo.

La moneda MXN=D2, MEX01 cotizaba en 19.1445 por dólar, con una pérdida del 0.46 por ciento frente a los 19.0570 pesos del precio de referencia de Reuters del jueves.

- **BANORTE IXE.-** El dólar gana terreno por una mayor aversión al riesgo ante noticias negativas sobre la negociación comercial entre China y Estados Unidos.

* El principal índice de la bolsa, el S&P/BMV IPC .MXX, cayó el jueves un 1.50 por ciento, a 47,094.13 puntos.

• **METANALISIS.-** La caída de la bolsa se le atribuye en parte al contagio del mercado neoyorquino que no logra recuperarse, y a la incertidumbre sobre la presión que están ejerciendo los Estados Unidos para que se firme el TLCAN en las próximas semanas.

Mientras que funcionarios mexicanos consideran que las condiciones no se han establecido en su totalidad, por lo que hay probabilidades que no se firme, y que continúe el comercio bilateral entre México y Estados Unidos sin cambios durante el resto del año.

Consideramos que en caso de que se llegue a firmar antes, lo más probable es que se vean afectadas algunas empresas. Sin embargo, el riesgo es que Donald Trump, diga que Estados Unidos sale del TLCAN, pero él sabe que no le conviene romper esa relación con México.

También es posible que Trump esperará a negociar con el próximo presidente de México, por lo que nuestra expectativa es que el TLCAN se firmará hasta el próximo año.”

En tanto, FCStone indica que:

• “El reporte de empleo de los Estados Unidos vino por debajo de lo que esperaba el mercado. 168 mil plazas creadas para el mes de abril vs un estimado de 191 mil. A pesar del número bajo, el índice de desempleo cae de 4.1 a 3.9%, el nivel más bajo desde el año 2000. El promedio de sueldo por hora se incrementa marginalmente en 0.1% de marzo a abril (2.6% en un comparativo anual). No son los números que el mercado esperaba, pero tampoco ofrecen una perspectiva negativa del mercado laboral, más bien neutrales para el mercado.

La delegación de negociadores de la Casa Blanca, encabezada por el Secretario del Tesoro Steven Mnuchin, no pudo encontrar puntos de acuerdo con sus contrapartes chinas. La solicitud de los Estados Unidos de reducir el déficit comercial de EE.UU. vs China en 200 mil millones de dólares para finales de 2020 fue rechazada. China sigue amenazando con imponer aranceles a la importación de frijol de soya y de partes aeronáuticas si Estados Unidos da luz verde a su plan de impuestos a importaciones chinas.

Estresando aún más las relaciones, hay reportes que China está instalando sistemas de misiles en zonas del sur del Mar de China. La Casa Blanca ha comentado que sigue de cerca la militarización de la zona y que China podría enfrentar consecuencias a sus acciones de corto y largo plazo, aunque no se han dado detalles puntuales.

El Banco Central de Argentina incrementa su tasa de interés por segunda vez en 6 días, llegando ahora a 33.25%. Este movimiento sorpresivo se da en un intento de defender el peso argentino después que una intervención de 5 mil millones de dólares fallara. El peso argentino cotiza en 22.25 y ha perdido casi un 10% en los últimos 6 días.”

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

• “En China, la delegación de EE.UU. y sus contrapartes en ese país no llegaron a ningún acuerdo comercial, pero van a continuar con sus pláticas en futuras reuniones. Por parte de EE.UU. solicita que China recorte \$200 mil millones de dólares el déficit comercial que EE.UU. por las importaciones de productos chinos para 2020, reduzca los aranceles a los niveles que impone EE.UU. y recorte los subsidios industriales. También solicitan frenar los ciber ataques. En cuanto a los subsidios, China ha implementado un plan para promover industrias eléctricas avanzadas e inteligencia artificial conocido como “Made in 2025”, algo que EE.UU. desea frenar a como dé lugar. Por parte del gobierno de China se comenta que hay fuertes desacuerdos con EE.UU. Por lo pronto, el gobierno de China ha establecido cuarentena en sus puertos para los productos frescos de origen estadounidense, esto sin duda afecta a las frutas frescas, al estar detenidas al menos 7 días en los puertos. Cada empaque será minuciosamente analizado y lo que no sea aprobado deberá ser regresado a EE.UU. También los molineros de China han disminuido e incluso empiezan a cancelar embarques de frijol de soya de EE.UU. Por ahora China no está imponiendo ningún arancel a las importaciones de ese producto proveniente de EE.UU., pero con solo dejar de comprar afecta tremendamente a los productores de EE.UU. y a la balanza comercial de ese país. El gobierno de China ha emitido una campaña de emergencia para incrementar su producción de frijol de soya para sembrar más soya y menos maíz. Esto se hará paulatinamente. Para China será mucho más fácil abastecer sus necesidades de maíz de países como Rusia y Ucrania, y con esto tratará de cortar la dependencia de la soya de EE.UU., aunque no lo puede hacer tan rápidamente como quisiera.

En cuanto al TLCAN, se comenta que ahora va a incluir un nuevo capítulo sobre biotecnología y uno de sanidad- fitosanitaria que está próximo a terminarse de negociar

Esta mañana el Departamento de Trabajo de EE.UU. dio a conocer que en el mes de abril se crearon 164,000 nuevos empleos vs 192,000 que estimaba el consenso del mercado, la tasa de desempleo cae a un nivel más bajo de los últimos 18 años a 3.9%, sube el salario por hora en \$0.04 dls y el total promedio de horas trabajadas por semana es de 34.1. Pero hay que aclarar que la tasa de participación de la fuerza laboral cae a 62.8%, gran parte por la gente que está discapacitada por varios factores de edad, física o bien por drogas. Los empleos que más se crearon fueron en los servicios profesionales y de negocios. Con esta cifra se incrementa la posibilidad de más aumentos de la tasa de interés por parte de la FED.”

Fuentes:

- MERCADOS MEXICANOS-¿Qué dicen los analistas? 04 de MAYO - Reuters News, del 04 de MAYO DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 04 de MAYO 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas al 04 de MAYO 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.