
NOTA INFORMATIVA

10 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 10 DE MAYO. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:

ECONOMÍA

- “La inflación interanual de México se desaceleró hasta abril más de lo previsto, a su menor nivel en 16 meses, debido principalmente a una baja en las tarifas de electricidad, dijo el miércoles el instituto nacional de estadísticas INEGI.
- **VE POR MÁS.-** Las expectativas se mantienen ancladas y la evolución de la inflación es favorable; sin embargo, el USDMXN ha comenzado a reflejar presiones derivadas del fortalecimiento generalizado del dólar, la incertidumbre política interna y comercial, entre otros, lo que podría repercutir en el nivel de precios de la economía. En este sentido, no podemos descartar un alza adicional en la tasa de referencia.
- **MONEX.-** La próxima reunión de política monetaria del Banco de México se efectuará el 17 de mayo. Si bien no esperamos cambios en la tasa de referencia, será relevante analizar el comunicado, las señales que se manden al mercado a través de él sobre la necesidad de incrementar la tasa de referencia en la reunión de junio.
- **BANORTE.-** Noticias favorables de inflación mitigan parcialmente la expectativa de un Banxico más hawkish por la actual dinámica del tipo de cambio y gasolinas; sin embargo mantenemos estrategias defensivas en tasas revisables.”

DEUDA, MONEDA Y BOLSA

- **MONEX.-** Los mercados a nivel mundial presentan movimientos ligeramente positivos, todavía atentos a conflictos geopolíticos que se han mantenido durante sesiones previas, y considerando una agenda modesta durante la sesión. En Europa, el Banco Central de Inglaterra mantiene sin cambios el nivel de Tasa de Interés. En México persiste el pesimismo asociado a la renegociación del TLC, el cual por el momento ha generado un entorno de cautela en los inversionistas.

En Estados Unidos se espera la Inflación al Consumidor al mes de Abril, la cual se espera que presente un ligero incremento de 0.3 por ciento, además de que se esperan las Solicitudes por Seguro de Desempleo, en las e cuales se esperan 218,000.

La moneda local MXN=D2MEX01 cotizaba en 19.406 por dólar, con una ganancia de 0.93 por ciento, ó 18.15 centavos, frente a los 19.5875 del precio referencial de Reuters del miércoles.

- **BASE.-** En relación a la renegociación del TLCAN, las noticias más recientes siguen indicando que los equipos de los tres países continúan trabajando para concluir la renegociación lo más pronto posible. No obstante, la incertidumbre es mayor con el paso de los días pues, en caso de que no haya avances significativos antes del viernes 18 de mayo, será difícil que el Congreso en Estados Unidos tenga tiempo para aprobar los cambios al acuerdo comercial. Cabe recordar que en noviembre Estados Unidos tendrá elecciones intermedias para el poder legislativo, en donde es probable que el partido republicano pierda sus mayorías, dificultando aún más la aprobación de un TLCAN renegociado. De no concretarse avances a la renegociación la siguiente semana, es probable que el tipo de cambio siga presionado al alza, acercándose al nivel de 20 pesos por dólar.

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX cedió el miércoles un 0.91 por ciento a 46,294.43 puntos, con un volumen de 153.9 millones de títulos negociados.

- **METANÁLISIS.-** Este jueves, los mercados financieros del mundo estarán a la expectativa de los datos de inflación de Estados Unidos correspondientes al mes de abril, y dependiendo de los resultados tratarán de interpretar la postura que tomara la Reserva Federal en su próxima reunión de política monetaria el 13 de junio, donde hasta ahora las expectativas son de un incremento de 25pb.”

En tanto, FCStone indica que:

- “Mahathir Mohamad ganó una sombrasa victoria en las elecciones de Malasia, poniendo fin al mandato de seis décadas del partido del primer ministro Najib Razak, en un cambio histórico para la nación del sudeste asiático. Mahathir, el primer ministro que desertó a la opscion para enfrentarse a Najib, regresará al poder a la edad de 92 años. Su alianza de cuatro partidos ganó al menos 112 de las 222 sillas parlamentarias. Este resultado podría ser una mala noticia para los inversores que habían apostado por una victoria de Najib. Se espera que los mercados locales estén cerrados jueves y viernes, luego que el gobierno declarara estos como días festivos.

Los líderes mundiales continúan en silencio sobre la anulación de Trump del acuerdo con Irán. Trump advirtió sobre severas consecuencias si Teherán reinicia las actividades nucleares que fueron detenidas como parte del acuerdo del 2015, el cual Trump abandonó el pasado martes. El viceministro de relaciones exteriores de Rusia instó a una cumbre entre Trump y Putin, señalándola como una reunión “extremadamente importante” para salvaguardar la estabilidad global.

El primer ministro de Israel dijo al presidente Putin que Irán quiere destruir su país, presionando su petición de ayuda a Rusia para evitar que Teherán use a Siria como plataforma de lanzamiento para atacar el estado judío. El petróleo subió en medio de especulaciones de que la medida podría afectar el acuerdo de inventarios de la OPEP.

Las políticas internacionales están sobre la carrera de los bancos internacionales de inversión para asegurar los codiciados permisos para tomar participaciones mayoritarias en empresas conjuntas de valores chinos. UBS Group de Suiza y Namura Holdings de Japón se convirtieron la semana pasada en las primeras en solicitar el permiso para comprar participaciones de 51% en valores locales JV de China. Ambos bancos actuaron después que el regulador de valores de China los alentara a enviar rápidamente sus solicitudes. A los bancos de EE.UU. como Goldman Sachs, JPMorgan Chase y Morgan Stanley no se les pidió que buscaran aprobación. En medio de las crecientes tensiones con la administración Trump sobre comercio e inversiones, Pekín quería señalar que conseguir un control mayoritario sobre empresas conjuntas locales podría tomar más tiempo para empresas de EE.UU.”

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

- “Los precios del petróleo suben nuevamente por los ataques que Israel dice disparó Irán contra su territorio, los cuales fueron interceptados al igual que los bombardeos de Israel en la zona limítrofe con Siria. También los precios suben por el plan de EE.UU. de imponer nuevas sanciones a Irán, país que produce el 4.0% del petróleo del mundo. Por lo pronto se estima que los precios del petróleo pudieran subir a \$82 dls/barril, esto va a provocar mayor producción en EE.UU., país que ha aumentado 27% su producción desde mediados de 2016 y que está próximo a ser el principal productor de petróleo del mundo, y con ello tratará de vender petróleo a los países que no le puedan comprar a Irán. La Unión Europea está trabajando para preservar el pacto con Irán y ahora busca que Rusia y China se unan a este esfuerzo. Lo más importante es salvar las enormes inversiones que han hecho empresas europeas en Irán, entre las cuales están Renault, Sanofi, Total y Peugeot, para lo cual se recurrirá a la Organización Mundial del Comercio para evitar afectaciones comerciales de Europa y financieras, ya que varios bancos europeos han dado créditos en euros a empresas iraníes.

En EE.UU. se reporta que el índice de precios al consumidor subió 0.2% en el mes de abril vs 0.3% que se estimaba. El incremento se debe principalmente al aumento de la gasolina, que subió 0.3% durante el mes pasado. En los últimos 12 meses el incremento ha sido de 2.2% vs 2.0% de objetivo de la FED, lo que hace pensar que tendrá que subir su tasa de interés de referencia en junio y es posible que un par de veces más en el año, de continuar el alza del petróleo. El gasto en consumo personal subió 1.9%.

Ante la reunión de los negociadores comerciales de EE.UU. y China, que se llevará a cabo la próxima semana, el secretario de Comercio de EE.UU. dijo que se enfocará a que China compre más productos estadounidenses, entre los que se espera sean los productos agropecuarios los más beneficiados.

Se dio a conocer que el Banco Central Europeo ha decidido mantener sin cambios su tasa de interés y ha bajado sus expectativas de crecimiento económico de 1.8 a 1.4% para este año. Ante este dato y el de inflación en EE.UU., el rendimiento del bono a 10 años se sitúa por debajo de 3.0% y con ello el dólar se ha debilitado. Es por esto, que el peso mexicano se fortaleció esta mañana.”

Fuentes:

- MERCADOS MEXICANOS-¿Qué dicen los analistas? 10 de MAYO - Reuters News, del 10 de MAYO DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 10 de MAYO 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas al 10 de MAYO 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.