
NOTA INFORMATIVA

11 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 11 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 mixtos, atentos a los aspectos geopolíticos que se han presentado durante la semana, y a la espera de pocas cifras en Estados Unidos.

Ante la ausencia de datos al cierre de la semana, se espera hacia la siguiente una agenda que considera como dato esencial la Producción Industrial en diversos países, así como mayor información sobre la política monetaria a seguir por parte de los Bancos Centrales.

En el ámbito local, pese a la recuperación del mercado el día de ayer, se mantiene un escenario de cautela a la espera de mayor información sobre el TLCAN.

- **VE POR MÁS.-** El desempeño del mercado accionario estadounidense estaría soportado por la moderación en los temores de alza en tasas de interés (tras cifras de inflación de ayer), la cotización del crudo y el reporte por encima de estimados de compañías como Nvidia (ayer al cierre). Atención a la conferencia de D. Trump (13:00 hrs) donde hablará sobre un plan para reducir el costo de medicamentos.

La moneda local MXN=D2MEX01 cotizaba en 19.1685 por dólar, con una ganancia de 0.27 por ciento, ó 3.95 centavos, frente a los 19.22 del precio referencial de Reuters del jueves.

- **BASE.-** Durante la sesión, se espera que el tipo de cambio cotice entre 19.15 y 19.40 pesos por dólar en cotizaciones interbancarias a la venta.

Es importante reiterar que la reciente recuperación del peso se trata de una corrección de mercado y no desaparecen los riesgos al alza para la paridad peso-dólar. Durante mayo, sigue siendo altamente probable que el tipo de cambio alcance nuevos máximos en el año, como consecuencia de la incertidumbre por la renegociación del TLCAN y también debido al proceso electoral en México.

• **VE POR MÁS.-** Inicialmente, la cotización del peso frente al dólar podría responder a un contexto de debilitamiento de este último contra las principales divisas, aunque se mantendrá la atención sobre la posibilidad de noticias en relación al TLCAN. Estimamos con altas probabilidades que el tipo de cambio oscile entre 19.14 y 19.25.

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX avanzó un 0.56 por ciento a 46,551.55 puntos, con un volumen de 167.4 millones de títulos negociados.

• **METANÁLISIS.-** El Índice de Precios y Cotizaciones

(IPC), logró frenar la caída poco antes de caer a los 46,000 puntos, cerrando este jueves con una ganancia de 0.56 por ciento, equivalente a 257.12 puntos, derivado principalmente del castigo que han presentado muchas emisoras que ya muestran niveles e sobre venta.

Sin embargo, se sigue sintiendo resistencia para subir, ya que durante la jornada alcanzó máximos intradía de 46,931.49 unidades, pero la falta de volumen provocó que regresara a 46,551.55 puntos al cierre.

• **BANORTE.-** En la última sesión de la semana, los principales mercados accionarios presentan variaciones mixtas, al asimilarse las cifras de inflación publicadas ayer en Estados Unidos y ante menores tensiones geopolíticas. La atención de hoy está centrada en los datos económicos a publicarse.

Los futuros en EE.UU. anticipan una apertura marginalmente al alza. En Asia las bolsas cerraron con ganancias casi generalizadas, salvo las bolsas en China, con el índice de Shanghai. Destaca el alza del Nikkei en Japón que subió 1.16 por ciento.

En Europa observamos tomas de utilidades casi generalizadas, ante reportes corporativos mixtos. El Sector Salud es el que presenta las mayores bajas el día de hoy. En México, esperamos que el IPC consolide entre los 46,500 y los 46,800 puntos.

En el mercado local de bonos, el rendimiento de los papeles a 10 años bajaba siete puntos a 7.54 por ciento mientras que el de 20 años bajaba cuatro a 7.71.”

En tanto, FCStone indica que:

• “El presidente Trump dijo que se reuniría con el líder de Corea del Norte Kim Jong Un el 12 de junio en Singapur, en una cumbre histórica, en medio de su enfrentamiento por el programa de armas nucleares de Pyongyang. Trump señaló en un mensaje de Twitter que tratarán de convertir esta reunión en un momento muy especial para la paz mundial. Este mensaje fue publicado solo algunas horas después de la llegada a Washington de tres ciudadanos estadounidenses que habían sido encarcelados en Corea del Norte.

El mercado accionario asiático está listo para una apertura ligeramente al alza, luego que sus contrapartes en Estados Unidos subieran a su nivel más alto en siete semanas. El dólar retrocedió luego de una débil inflación que indicó que la FED no necesita acelerar su paso en los incrementos en las tasas de intereses.

El indicador de acciones de pequeño monto estableció un record intradía y las acciones de mercados emergentes subieron con perspectivas más favorables para los costos globales de endeudamiento. Los precios al consumidor de Estados Unidos subieron menos de lo proyectado en abril, ya que los costos de automóviles y tarifas aéreas disminuyeron. La inflación luce aún más moderada si se eliminan los costos de la vivienda.

Mahathir Mohamad dijo en sus primeros comentarios después de jurar como primer ministro que liderará una administración favorable a los negocios y que buscaría maneras de impulsar el mercado bursátil de Malasia. Una sesión informativa nocturna del jueves, el político de 92 años dijo que se centrará en hacer crecer la economía y reducir la deuda y agregó que es posible que sea necesario negociar algunos términos. Dijo también que Malasia buscaría lazos de amistad con otros países como una nación comercial.”

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

- “Algo que debemos de analizar muy de cerca es el comportamiento de la curva de los rendimientos de los bonos del tesoro de 5 a 30 años, debido a que realmente no hay gran diferencia en ellos, se ha aplanado la curva a su nivel más bajo desde agosto de 2007, después de que se dio a conocer el dato de la inflación en Estados Unidos, el temor es que se invierta la curva, es decir que las tasas de corto plazo sean mayores a las de largo plazo; en el pasado esto ha sucedido antes de todas las recesiones.

El portavoz de la Casa Blanca, Paul Ryan, notificó a la administración del presidente Trump que tienen hasta el 17 de mayo para presentar el documento del TLCAN, para que sea votado en el mes de mayo. Ha sido claro que no se pueden presentar acuerdos, sino el documento completo, para que la legislatura actual pueda hacer la votación, de lo contrario le tocará a la siguiente que estará compuesta de acuerdo con las votaciones de medio término que se efectuarán en el mes de diciembre.

De acuerdo con el secretario de Economía de México esta mañana se dará a conocer si hay la posibilidad de acuerdos, sabemos que en el tema automotriz se mantienen fuertes discrepancias, Estados Unidos pide que un alto porcentaje de los autos sea manufacturado con salarios de por lo menos \$16.00 dls/hora, algo que es mucho mayor de lo que México paga. También están pendientes por terminar los capítulos de la terminación automática cada cinco años y los mecanismos de resolución de controversias. El comportamiento del peso mexicano estará muy ligado a lo que se de a conocer hoy o en los próximos 6 días.

El dólar estadounidense se debilita el día de hoy, porque el reporte de ayer nos mostró menor inflación de la prevista. Los rendimientos de los bonos italianos suben por la posibilidad de que dos partidos que están en contra de lo establecido, es decir en contra del euro puedan ser quienes tomen las riendas del país.

Por ahora el peso mexicano se fortalece, por la debilidad del dólar y la posibilidad de que el alza de las tasas sea gradual en Estados Unidos. La próxima semana Banco de México tendrá su reunión de política monetaria y el 13 de junio se espera que la FED suba su tasa de interés de referencia.”

Fuentes:

- MERCADOS MEXICANOS-¿Qué dicen los analistas? 11 de MAYO - Reuters News, del 11 de MAYO DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 11 de MAYO 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas al 11 de MAYO 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.