
NOTA INFORMATIVA

14 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 LUNES 14 DE MAYO. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:

ECONOMÍA

- “La actividad industrial de México se mantuvo en marzo sin cambios frente al mes previo y mostró una caída de un 3.7 por ciento a tasa interanual, dijo el viernes el instituto nacional de estadísticas, INEGI.
- **CITIBANAMEX.-** La tasa de variación anual de la PI (sin ajustes) fue -0.8 por ciento en el 1er trimestre de 2018, un débil resultado pero que es ligeramente mejor al preliminar de -1.1 por ciento anual, anunciado en el informe preliminar del PIB, de finales de abril. De ahí que este resultado apunta a que el crecimiento anual del PIB para ese trimestre podría ser ligeramente mayor a la cifra preliminar de 1.2 por ciento anual. El resultado del PIB será anunciado el 23 de mayo.

DEUDA, MONEDA Y BOLSA

- “**MONEX.-** Los mercados a nivel mundial presentan movimientos mixtos, con poca información económica relevante, sin embargo atentos a temas comerciales, así como las tensiones geopolíticas. En Estados Unidos y México no se darán a conocer datos económicos relevantes.

La moneda local MXN=D2MEX01 cotizaba en 19.3455 por dólar, con una ganancia de 0.49 por ciento, ó 9.55 centavos, frente a los 19.441 del precio referencial de Reuters del viernes. Durante la semana pasada, el peso perdió un 1.01 por ciento.

El peso mexicano podría caer esta semana hasta 20 unidades por dólar, su mínimo en más de un año, si se confirma la postergación de la renegociación del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN), al tiempo que los bancos centrales de Brasil y Argentina redoblan la lucha para defender sus divisas.

1 Dirección de Estudios y Análisis de Mercados

Este documento es elaborado por ASERCA con información de Firmas especializadas en los mercados de commodities, con el fin de proporcionar información estadística y general, por lo que al ser un documento solo de carácter informativo, no nos hacemos responsables de cualquier interpretación que de ésta se haga o de los datos que fielmente sean reproducidos por ASERCA de las fuentes consultadas.

- **BANORTE.-** El dólar se debilita ante mayor optimismo sobre comercio entre Estados Unidos y China, con la atención aún en temas geopolíticos. El MXN se aprecia con los inversionistas a la espera de posibles noticias sobre la renegociación del TLCAN.
- **BASE.-** Esta semana, el evento más relevante en México será la decisión de política monetaria del Banco de México programada para el jueves 17 de mayo a las 13:00 horas, en donde Banco Base espera que se mantenga sin cambio la tasa de referencia en 7.5 por ciento. No obstante, se espera que la Junta de Gobierno ponga énfasis en que todavía existen riesgos importantes al alza para la inflación, principalmente una depreciación del peso mexicano durante el resto del segundo trimestre.

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX ganó el viernes un 0.38 por ciento el viernes a 46,728.92 puntos, con un volumen de 116.4 millones de títulos negociados. La plaza local acumuló una pérdida semanal de 0.56 por ciento.

- **SANTANDER.-** El menor desempeño que ha presentado el mercado mexicano durante los años recientes hace que muestre una valuación atractiva con respecto al mercado americano y con respecto a otros mercados accionarios internacionales importantes. El mercado accionario mexicano es uno de los que ha presentado el peor desempeño en dólares en los últimos doce meses a nivel mundial. México perdió 8% mientras que la mayoría de las bolsas internacionales presentaron rendimientos de doble dígito y los mercados emergentes ganaron 16 por ciento en promedio.
- **METANÁLISIS.-** Los mercados financieros de México estarán esta semana a la expectativa de la decisión que tome el Banco de México en su reunión de política monetaria a celebrar el jueves 17 de mayo, aunque se prevé que mantenga sin cambio las tasas de interés, en 7.50%, a pesar de la presión que ha tenido el tipo de cambio, aunque deberá considerar que ha sido por la fortaleza del dólar frente a la mayoría de las monedas en el mundo, y por otro parte también deberá favorecer la baja que ha presentado la inflación durante los primeros cuatro meses del año.

Los mercados de México también podrían tener reacciones ante los acuerdos que lleguen a mostrar los representantes comerciales del TLCAN, los cuales parecen estar negociando contra reloj, por lo que la expectativa es grande.

En el mercado local de bonos, el rendimiento de los papeles a 10 años cerró sin cambios a 7.61 por ciento, mientras que la tasa de 20 años sumó tres puntos básicos a 7.78 por ciento.

- **BANORTE.-** Pérdidas generalizadas en bonos soberanos a nivel global en un contexto de incremento en primas de inflación derivado del reciente repunte en precios de energéticos.”

En tanto, FCStone indica que:

- “En un cambio radical en el discurso de la Casa Blanca con respecto a las relaciones comerciales con China, el presidente Trump dijo en un tweet que él está trabajando con el presidente Xi, para ayudar a que la compañía tecnológica de telefonía ZTE se recupere del golpe impuesto por Estados Unidos (prohibiéndole el uso de tecnología estadounidense) instruyendo al Departamento de Comercio a este respecto. Estos comentarios se dan un día antes que el Vice Premier chino, Liu He, llegue a los Estados Unidos a reunirse con el Secretario del Tesoro, Steve Mnuchin. El cambio de línea de Trump, da una señal que las tensiones entre los dos países se han calmado.

Hoy empiezan oficialmente las operaciones de la embajada de los Estados Unidos en Jerusalén, lo que sigue provocando tensiones en la región, sobre todo después que Trump decidiera no continuar con el acuerdo nuclear con Irán, lo que pone mucha más presión entre este país e Israel.

La agencia de noticias de Corea del Norte reporta que el país empezará a dismantelar su sitio de pruebas nucleares en las siguientes dos semanas y se invitarán a observadores internacionales. La reunión entre Trump y Jong Un tendrá lugar en Singapur 3 semanas después de estas acciones de buena voluntad.

Los mercados accionarios estadounidenses, llevan más de 5 sesiones en alza con un buen optimismo sobre los acuerdos con China y Corea del Norte.

Como dato general, Apple está ya cerca de romper la barrera de 1 trillón de dólares en valuación, lo que sería un récord mundial. Los PIB de países como Nueva Zelanda, Bélgica, Noruega y otros, no alcanzan esta cifra. Amazon viene detrás, pero muy cerca intentando llevarse el título.”

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

- “El vicepresidente de China va a viajar el día de mañana a los Estados Unidos para tener una reunión con el secretario del Tesoro Steve Mnuchin. Al parecer las tensiones entre los dos países ha disminuido durante el fin de semana, después de que el presidente Trump ha permitido a la empresa china ZTE Corp., que puede reanudar sus negocios con Estados Unidos. Esta empresa había sido sancionada por 7 años para la compra de tecnología estadounidense, lo que casi le causa la bancarrota. Al darse a conocer esta noticia, las autoridades de China han restablecido la solicitud de compra de Qualcomm Inc. para adquirir NPX Semiconductors NV. Lo que ha ayudado a mejorar la relación diplomática entre ambos países.

El ministro de Energía de los Emiratos Árabes Unidos dijo que los países miembros de la OPEP tienen la posibilidad de aumentar su producción, ahora que Estados Unidos ha reimpuesto sus sanciones a Irán. El Consejero de Seguridad Nacional de Estados Unidos, ha advertido que los países europeos y compañías que continúen haciendo negocios con Irán también serán sancionados por Estados Unidos.

Por lo pronto China, Francia, Rusia, Reino Unido, Alemania y el propio Irán mantienen el acuerdo del programa nuclear. Es posible que con las advertencias de Estados Unidos la producción de Irán disminuya en 200,000 bpd, pero pudiera llegar a 1 millón. La economía de Irán no se ha restablecido, de hecho, no tiene la capacidad para ser una real amenaza nuclear, gran parte de todo este problema se debe a diferencias ideológicas religiosas con Arabia Saudita y los aliados de esta y por la necesidad de Estados Unidos de demostrar al mundo que ellos serán los principales productores de petróleo. Tan solo la semana pasada 10 nuevos pozos entraron en operación en Estados Unidos, sumando un total de 844, siendo la cifra más alta desde marzo de 2015. Para Estados Unidos es muy importante lograr producción de 11 millones de bpd lo más pronto posible para por lo menos estar al nivel de Rusia quien es el principal productor.

Hoy ha sido inaugurada la embajada de Estados Unidos en Jerusalén, como un acto en que reconoce a la ciudad como capital de Israel. Con esto se incrementan las tensiones en el Medio Oriente y con ello se soportan los precios del petróleo.”

Fuentes:

- MERCADOS MEXICANOS-¿14 dicen los analistas? 14 de MAYO - Reuters News, del 14 de MAYO DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 14 de MAYO 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas al 14 de MAYO 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.