

NOTA INFORMATIVA

01 de junio 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 01 DE JUNIO. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:

ECONOMÍA

“La Junta de Gobierno del banco central de México coincidió en que las expectativas de inflación para el cierre de 2018 mostraron ligeros movimientos a la baja, aunque reiteró que existen riesgos al alza para el indicador, según la minuta de su más reciente reunión de política monetaria, divulgada el jueves.

- **CITIBANAMEX.-** Nuestra perspectiva sobre el futuro de la política monetaria se mantiene estable en 7.5 por ciento para el resto del año.

DEUDA, MONEDA Y BOLSA

La moneda local MXN=D2, MEX01 cotizaba en 19.8600 por dólar, con una ganancia del 0.24 por ciento frente a los 19.9075 pesos del precio de referencia de Reuters del jueves.

- **VE POR MÁS.-** Consideramos con altas probabilidades que la cotización del peso frente al dólar podría oscilar entre 19.87 y 20.00 pesos, al tiempo que el mercado asimila las cifras de empleo en Estados Unidos y, en menor grado, las recientes medidas comerciales del presidente estadounidense Donald Trump.

- **SANTANDER.-** Modificamos nuestros estimados de tipo de cambio y tasas de interés ante la incertidumbre sobre las negociaciones del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN).

Revisamos el estimado de cierre de tipo de cambio para 2018 a 18.90 por dólar desde 18.20 unidades estimado hasta ahora. Elevamos el estimado de la tasa de interés de los bonos a 10 años al cierre del año a 7.75 por ciento desde 7.25 por ciento previsto hasta ahora.

Mantenemos el estimado para la tasa objetivo Banco de México en 7.50 por ciento para el cierre 2018 y modificamos la previsión para el cierre de 2019 a 6.75 por ciento desde 6.50 por ciento.

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.

El principal índice de la bolsa mexicana, el S&P/BMV IPC .MXX, retrocedió el jueves un 0.12 por ciento a 44,662.55 puntos.

- **VE POR MÁS.-** Consideramos que la menor incertidumbre política en Europa podría dar soporte al mercado accionario, aun considerando el temor de una escalada en materia comercial tras el anuncio de los aranceles al acero y aluminio de ayer en Estados Unidos, así como la baja en la calificación de Deutsche Bank.”

En tanto, FCStone indica que:

- “Ayer la Casa Blanca confirmó que los aranceles a la importación de acero y aluminio proveniente de México, Canadá y la Unión Europea, se activarían el día de hoy a media noche, dando por finalizado el periodo de excepción otorgado. Se esperan medidas equivalentes por los dos países y el bloque europeo. México está considerando impuestos a productos industriales y agrícolas, lo mismo que la Unión Europea. Más presión sobre los mercados financieros con el riesgo de guerras comerciales en diferentes frentes.

Excelente reporte de empleo en EE.UU. con 223 mil plazas vs 190 mil el estimado de mercado. La tasa de desempleo cae de 3.9 a 3.8% y los salarios por hora se incrementan 0.3% en un comparativo mensual (el mercado esperaba 0.2%). Esto fortalece la idea que la Fed incrementará la tasa de interés en la reunión de junio 12-13.

Italia finalmente logra concertar un gobierno de coalición, liderado por Giuseppe Conte del partido 5 Estrellas (anti sistema y anti EU) en acuerdo con partido Liga del Norte (de extrema derecha). Hoy tomarán posesión formal de los cargos, respaldados por el parlamento italiano. Ahora a esperar las primeras decisiones de este gobierno.

En España, Mariano Rajoy deja de ser primer ministro por un voto de “no-confianza” por parte del parlamento. Rajoy es el primero en dejar el cargo bajo estas circunstancias en España. Todo apunta a que su remplazo será Pedro Sánchez, del partido socialista, quien tendrá varios retos por resolver, como la corrupción al interior del gobierno y las tensiones con la región autónoma de Catalunya.”

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

- “El euro se debilita esta mañana por los problemas políticos que vive Italia en donde se ha revivido el acuerdo de coalición entre los dos partidos que se encuentran en contra de todo lo establecido y hay la posibilidad de nuevas elecciones para finales de julio. La inflación en la Unión Europea aumentó 1.2% en el mes de abril a 1.9% en mayo hay mayores posibilidades de que pronto el Banco Central Europeo suba su tasa de interés. En España el Parlamento a votado a favor de la censura a Mariano Rajoy, quien ha dejado de ser presidente esta mañana y su puesto lo ocupa ahora el líder del partido socialista Pedro Sanchez, acontecimiento que ha ocurrido con relativa calma en los mercados de divisas y bonos.

Como se comentó el día de ayer, a partir de hoy entran en efecto los aranceles que ha impuesto Estados Unidos a sus importaciones de acero y aluminio de la Unión Europea, México y Canadá. Hay fuerte rechazo de esta medida por parte de las tres partes. México ha anunciado que aplicará aranceles en varios productos incluyendo partes de carne de cerdo, embutidos, manzanas uvas, etc. Pero no ha dado a conocer el porcentaje a aplicar. También Canadá ha anunciado que pondrá aranceles a muchos productos que su país importa de Estados Unidos hasta con un valor de \$12.8 mil millones de dólares. El primer Ministro de Canadá dijo que el vicepresidente de Estados Unidos, Mike Pence, le ha insistido en incluir la cláusula en la que el TLCAN se terminará cada 5 años, lo que hace que no exista inversión segura en nuevos y actuales proyectos, lo que es totalmente inadmisibles y hace inviable la continuidad del Tratado. Canadá ha presentado un documento ante la Organización Mundial de Comercio en la que solicita a Estados Unidos explicación sobre el uso de fondos del Commodity Credit Corporation (CCC). La Unión Europea junto con Japón emitieron un comunicado conjunto para llevar el caso ante la Organización Mundial del Comercio. Ayer inició la reunión de ministros de finanzas del G-7 en Canadá a la cual asiste el secretario del Tesoro de Estados Unidos el cuál no fue bien recibido.

La imposición de aranceles entre México Estados Unidos y Canadá hace inviable las negociaciones del TLCAN, aunque por parte de México se anunciara y día de ayer que se mantiene negociando.

El Departamento del Trabajo de Estados Unidos anuncia esta mañana que en el mes de mayo se crearon 223,000 nuevos puestos de trabajo no agrícolas y que la tasa de desempleo bajó a 3.8%. Los sectores que más empleos crearon fueron en de ventas al menudeo, salud, construcción y servicios profesionales y técnicos, en menor medida son los de manufacturas y minería. Con este reporte es casi un hecho que la FED subirá su tasa de interés el próximo 13 de junio y se prevén otros incrementos en septiembre y en diciembre.”

Fuentes:

- MERCADOS MEXICANOS-¿que dicen los analistas? 01 de JUNIO - Reuters News, del 01 de JUNIO DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 01 de JUNIO 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas al 01 de JUNIO 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.