

NOTA INFORMATIVA

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

ECONOMÍA

“Analistas privados bajaron a 3.94 por ciento su pronóstico de inflación en México al cierre de 2018 y también redujeron a 2.25 por ciento su estimación para el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) en el año, de acuerdo con una encuesta del banco central divulgada el viernes.

- **SANTANDER.-** En México, 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. Revisamos el estimado de cierre de tipo de cambio para 2018 a MXN\$18.90/USD desde MXN\$18.20/USD estimado hasta ahora. Elevamos el estimado de la tasa de interés de los bonos M10 al cierre del año a 7.75 por ciento desde 7.25 por ciento previsto hasta ahora. Mantenemos el estimado para la tasa objetivo Banxico 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.

Las remesas a México, una de las principales fuentes de divisas del país, llegaron en abril a 2,717 millones de dólares y marcaron un récord histórico, según cifras divulgadas el viernes por el banco central.

DEUDA, MONEDA Y BOLSA

- **BASE.-** Durante esta semana los participantes del mercado seguirán atentos a noticias relacionadas a la renegociación del TLCAN, pues casi al cierre del viernes, Trump retomó su postura en contra del acuerdo al mencionar que preferiría negociar acuerdos bilaterales con México y Canadá. Asimismo, se espera que la Secretaría de Economía dé a conocer detalles específicos sobre las medidas de represalia que aplicará sobre la importación de algunos bienes estadounidenses. Cabe mencionar que aunque es una medida de represalia, los aranceles presionarán al alza la inflación de México y con esto se incrementa la probabilidad de nuevas alzas en la tasa de interés por parte de Banxico.

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.

- **MONEX.-** Los mercados a nivel mundial presentan movimientos positivos, luego del reporte de empleo en Estados Unidos y después de una semana de alta volatilidad derivado de las presiones geopolíticas en la Eurozona. En Estados Unidos se darán a conocer las Órdenes de Fábricas, mientras que en México no se publicarán cifras relevantes.

La moneda local MXN=D2MEX01 cotizaba en 19.915 por dólar, con una ganancia de 0.2 por ciento, ó 4.00 centavos, frente a los 19.955 del precio referencial de Reuters del viernes.

- **BANORTE.-** El dólar limita ganancias recientes al anotar el viernes pasado su séptima semana de apreciación consecutiva. El mejor desempeño se observa esta mañana en divisas desarrolladas.

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX cerró el viernes con una ganancia del 0.78 por ciento, a 45,013.12 puntos, con un volumen de 119.5 millones de títulos negociados.

- **METANÁLISIS.-** El hecho de que los mercados financieros del mundo hayan tenido un comportamiento positivo el viernes, es parte de un proceso psicológico que había impulsado los precios a la baja, y los grandes inversionistas (fondos de inversión) aprovecharon el jueves y viernes para tomar posiciones con precios atractivos, lo que hace posible que en esta semana o parte de ella siga la recuperación en la Bolsa, por lo menos a 46,000 puntos.

En el mercado local de bonos, el rendimiento de los papeles a 10 años avanzó el viernes tres puntos base a 7.84 por ciento, mientras que la tasa a 20 años subió cuatro a 7.84 por ciento.

- **BANORTE.-** Bonos soberanos con movimientos mixtos pero con sesgo negativo en mercados desarrollados, asimilando el buen reporte de empleo en Estados Unidos y digiriendo noticias sobre comercio y temas geopolíticos.”

En tanto, FCStone indica que:

- “Empezamos la semana nuevamente con tensiones entre China y los Estados Unidos. Después del anuncio de la Casa Blanca de proceder con los aranceles a productos de importación de China, el secretario de comercio de Estados Unidos, Wilbur Ross, viajó a China en donde sostuvo reuniones con su contraparte en espera encontrar acuerdos entre ambos países. Ross regresa hoy a los Estados Unidos con el compromiso chino de comprar más productos estadounidenses (agrícolas y gas), pero también con la advertencia de que, si los Estados Unidos implementa los impuestos a productos chinos, China cancelará todos los acuerdos comerciales con Estados Unidos. No debemos obviar las tensiones militares en el mar del sur de China, en donde imágenes de satélite muestran que se ha incrementado la militarización de las islas por parte de China. El Secretario de Defensa de Estados Unidos advirtió que puede haber consecuencias de continuar estas actividades.

Pedro Sánchez es nombrado oficialmente Primer Ministro de España y se espera que esta semana nombre a su gabinete. El mercado espera por los primeros movimientos de este nuevo líder, de perfil socialista, de España.

En Italia, Giuseppe Conte toma posesión del cargo de Primer Ministro después de lograr una coalición entre su partido 5 Estrellas, de perfil anti sistema, y Liga del Norte de corte anti inmigración y extrema derecha.

La primera reunión del G7 finalizó el sábado pasado con los ministros de finanzas evidentemente enfocados e incómodos por la decisión de los Estados Unidos de imponer impuestos a la importación de aluminio y acero. Los ministros lamentaron y condenaron la medida, advirtiendo que cada país actuará con medidas recíprocas.”

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

- “El jefe de asesores económicos de la Casa Blanca ha dicho que su país está buscando terminar con décadas de abusos comerciales por parte de muchos países, justificando la imposición de aranceles al acero y aluminio que entró en vigor el viernes pasado. Las autoridades de China comentan que van a eliminar los compromisos comerciales hechos si Estados Unidos continúa con su plan de imponer aranceles a las importaciones que realiza de su país. En la reunión de ministros de Economía y Finanzas del G7 hubo una condena unánime de 6 de los participantes en contra del séptimo integrante que es Estados Unidos, por la imposición de aranceles, y el proteccionismo que hace Estados Unidos.

Las negociaciones comerciales, del fin de semana, de las delegaciones de Estados Unidos y China se han complicado por la amenaza que el pasado 29 de mayo hizo el presidente Trump de aplicar aranceles a productos que su país importa de China hasta por un valor de \$50 mil millones de dólares, de no cambiar de opinión la lista de productos y sus aranceles se dará a conocer el 15 de junio. En la delegación también asistieron funcionarios del USDA con el fin de cerrar acuerdos multianuales para la compra de productos agropecuarios, algo que no sucedió y es por ello que esta mañana los mercados reaccionan a la baja rompiendo soportes.

El ministro de Relaciones Exteriores de China dijo que “En las relaciones internacionales, cada vez que Estados Unidos cambia de cara y da la espalda a los acuerdos establecidos hace que se pierda su credibilidad”. Algo que puede tensar más las relaciones entre estos países es que el 12 de junio se inaugurará el Instituto Americano en Taiwán, que hará las veces de embajada en Taipéi, a la cual asistirán altos funcionarios de Estados Unidos incluido el principal Asesor de Seguridad Nacional de Estados Unidos. La idea es de estrechar las relaciones con ese Estado de China, cuya situación geográfica le interesa a Estados Unidos y no es de dudar que le ayudarán para que se convierta en país, algo que China va a defender totalmente.

El viernes de esta semana los líderes del G7 se reunirán en Quebec, Canadá, uno de los temas más importantes analizar serán las relaciones comerciales, 6 de los países participantes presentarán sus quejas a Estados Unidos por la imposición de aranceles. Japón está solicitando debatir sobre el proteccionismo, lo cual afecta a la economía global.

También se tratará el tema del TLCAN, cuyas negociaciones son cada vez más complicadas, pero quizá se sepa si en este año se pudiera concretar algo o definitivamente terminar con el acuerdo y tratar de negociar acuerdos bilaterales entre México, Canadá y Estados Unidos. Este miércoles se dará a conocer la balanza comercial de Estados Unidos, algo que puede repercutir en las negociaciones. Por lo pronto Donald Trump se siente fuerte por los datos de mejoría de la economía de su país y el desempeño de los mercados accionarios estadounidenses.”

Fuentes:

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