

NOTA INFORMATIVA

05 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 MARTES 05 DE JUNIO. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:

ECONOMÍA

- **“CITIBANAMEX.-** Durante marzo, el indicador coincidente –el cual refleja el estado general de la economía– se localizó por debajo de su tendencia de largo plazo, con 99.9 puntos, con un incremento de 0.03 puntos con respecto al mes previo, acumulando 5 meses consecutivos de crecimiento mensual.

Al interior, los cinco componentes del índice registraron variaciones positivas y uno se mantuvo lateral (asegurados trabajadores permanentes en el IMSS).

En tanto, el indicador adelantado se situó en abril por arriba de su tendencia de largo plazo, con un valor de 100.2 puntos, pero con una caída mensual de 0.02 puntos. Por componentes, cinco de ellos observaron caídas y uno (indicador de confianza empresarial) se mantuvo sin cambios..

DEUDA, MONEDA Y BOLSA

- **CI BANCO.-** Inicia junio, con el riesgo de que el peso mexicano pueda depreciarse a su peor nivel histórico (por arriba de 22.0 spot, alcanzando después del triunfo de Trump en las elecciones en Estados Unidos).

Los tres elementos de riesgo e incertidumbre que se han mencionado en los análisis semanales anteriores, tendrán un fuerte impacto a la moneda mexicana en este mes: la renegociación del TLCAN, las elecciones en México y la decisión de la Reserva Federal de subir tasas de interés y con ello que continúe la apreciación generalizada del dólar.

- **MONEX.-** Los mercados a nivel mundial presentan movimientos positivos, con menos niveles de volatilidad a los observados la semana pasada, sin embargo todavía atentos a temas relevantes en aspectos comerciales y políticos. En Estados Unidos, se dará a conocer el ISM no manufacturero, mientras que en México se publicarán cifras de confianza del consumidor.

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.

La moneda local MXN=D2MEX01 cotizaba en 20.39 por dólar, con una baja de 1.59 por ciento, ó 32.0 centavos, frente a los 20.07 del precio referencial de Reuters del lunes.

• **BANORTE.-** Los mercados accionarios están impulsados principalmente por las acciones tecnológicas mientras que las divisas emergentes pierden terreno frente al dólar reiniciando la segunda fase de ola de alta volatilidad con flujos de salida de emergentes.

El USD avanza con mejor desempeño vs Mercados Emergentes aunque en G10 sólo la libra, el franco suizo y yen japonés ganan modestamente. Con atención al TLCAN y la reciente imposición de tarifas, el peso alcanza su nivel más débil desde febrero de 2017 hilando 4 sesiones de pérdidas.

• **SANTANDER.-** El peso mexicano continúa presionado el día de hoy ante el reconocimiento por parte del mercado de que no se llegará un acuerdo en torno al TLCAN durante este año y que dichas negociaciones se extenderán hasta 2019.

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX subió un 0.51 por ciento el lunes a 45,243.98 puntos, con un volumen de 141 millones de títulos negociados.

• **METANÁLISIS.-** El IPC está todavía muy abajo del cierre de 2017 y con un volumen bajo, pero logró mantenerse por arriba de los 45,240, con posibilidades de seguirse recuperando.

En el mercado local de bonos, el rendimiento de los papeles a 10 años subió el lunes un punto base a 7.86 por ciento, mientras que la tasa de 20 años sumó tres a 7.99 por ciento.

• **BANORTE.-** Bonos soberanos mixtos con Treasuries apreciándose 1-2pb junto a tasas de desarrollados europeos, contrastando con presiones en periféricos y a pesar cierto apetito por riesgo. Esperamos apertura negativa en mercado local. Mantenemos nuestra estrategia defensiva en instrumentos a tasa revisable.”

En tanto, FCStone indica que:

• “México, en respuesta a los aranceles que Estados Unidos ha puesto al acero y al aluminio, responde con impuestos del 20% a las importaciones de cerdo, manzanas y papas, y de 20 a 25% en impuestos a bourbon y algunos tipos de quesos. Empieza una nueva guerra comercial en otro frente. El peso mexicano se deprecia a 20.40 pesos por dólar, una pérdida del 1.6% vs la sesión anterior. El mercado espera la respuesta de Canadá y la Unión Europea.

Sin noticias nuevas en las tensiones comerciales entre los Estados Unidos y China, pero las tensiones militares siguen incrementándose en el mar del sur de China. Los Estados Unidos están considerando enviar un barco de guerra a la zona del mar de China, pero pasando por el estrecho de Taiwán. Esto podría ser interpretado como un apoyo de Estados Unidos a Taiwán, lo que provocaría el enojo de los chinos que reclaman la isla como propia. Por supuesto que todos estos movimientos, podrían impactar negativamente la cumbre entre Corea del Norte y Estados Unidos.

Derivado de la decisión de la Casa Blanca de abandonar el acuerdo nuclear con Irán, hoy se anuncia que iniciarán nuevamente su programa para incrementar su capacidad de enriquecimiento de uranio.”

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

- “El tipo de cambio llegó a su nivel más alto del año, las presiones al alza para el tipo de cambio se debieron a que la Secretaría de Economía anunció que iniciará un proceso de solución de controversias ante la OMC, en respuesta a los aranceles a la importación de acero y aluminio que Estados Unidos impuso a México desde el 1 de junio. Lo anterior incrementa la posibilidad de que la renegociación del TLCAN se aplase de forma indefinida. Otro factor que incidió sobre el desempeño del peso fueron los comentarios de John Cornyn, un senador republicano, quien dijo que la fecha para sacar el Tratado este año ya había pasado. Asimismo, el tipo de cambio sube después de la noticia de que México impondrá aranceles de entre 15 y 25 por ciento a productos de acero y algunos bienes agrícolas procedentes de Estados Unidos. La lista incluye un cargo impositivo de 20 por ciento a las importaciones de carne de cerdo, manzanas y papas estadounidenses y tarifas de entre 20 y 25 por ciento sobre varios tipos de quesos y whisky americano. La Secretaría mexicana anunció también una cuota libre de aranceles de 350,000 toneladas a las importaciones de patas y paleta de cerdo procedentes de otros países. Hay que estar al pendiente de posibles intervenciones por parte del Banco de México.

El presidente estadounidense, Donald Trump, está considerando un giro en la estrategia de su gobierno para modernizar el Tratado de Libre Comercio de América del Norte con Canadá y México, dijo el asesor económico de la Casa Blanca, Larry Kudlow. Lo que ahora prefiere, es negociar por separado con México y Canadá”, dijo Kudlow.

El nuevo primer ministro de Italia Giuseppe Conte prometió un cambio radical en el país, en un discurso en el que buscó el respaldo parlamentario para un Gobierno antisistema que planea desafiar las reglas de la Unión Europea sobre presupuestos e inmigración. Conte, de 53 años, dijo que las prioridades de su Gobierno serán abordar las dificultades sociales mediante la introducción de un sistema universal de ingresos y frenar la afluencia de inmigrantes irregulares. Dijo también que las normas que rigen a la zona euro deben estar “dirigidas a ayudar a los ciudadanos”, pero agregó: “Europa es nuestro hogar”.

Los muertos por la erupción del Volcán de Fuego en Guatemala se elevaron el lunes a 69, informaron las autoridades, mientras disminuía la actividad del cráter tras el mayor desastre causado por el estratovolcán en más de cuatro décadas.”

ARANCELES DE MÉXICO Y CUPOS DE IMPORTACIÓN

Esta mañana se da a conocer en el Diario Oficial los aranceles aplicables a la importación de aquellos productos procedentes de Estados Unidos, los cuales México anunció la semana pasada como respuesta a los aranceles que puso Estados Unidos al acero y aluminio procedentes de nuestro país. A continuación, presentamos la lista de productos correspondientes a la industria agroalimentaria.

Para consultar el decreto completo selecciona el siguiente link:

http://www.dof.gob.mx/nota_detalle.php?codigo=5525036&fecha=05/06/2018

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	UNIDAD	IMPUESTO	
			IMP.	EXP.
0203.12.01	Piernas, paletas, y sus trozos, sin deshuesar.	Kg	20	Ex.
0203.19.99	Las demás.	Kg	20	Ex.
0203.22.01	Piernas, paletas, y sus trozos, sin deshuesar.	Kg	20	Ex.
0203.29.99	Las demás.	Kg	20	Ex.
0406.10.01	Queso fresco (sin madurar), incluido el del lactosuero, yrequesón.	Kg	25	Ex.
0406.20.01	Queso de cualquier tipo, rallado o en polvo.	Kg	20	Ex.
0406.90.04	Grana o Parmegiano-reggiano, con un contenido en peso de materias grasas inferior o igual al 40%, con un contenido en peso de agua, en la materia no grasa, inferior o igual al 47%; Danbo, Edam, Fontal, Fontina, Fynbo, Gouda, Havarti, Maribo, Samsøe, Esrom, Itálico, Kernhem, Saint-Nectaire, Saint-Paulin o Taleggio, con un contenido en peso de materias grasas inferior o igual al 40%, con un contenido en peso de agua, en la materia no grasa, superior al 47% sin exceder de 72%.	Kg	20	Ex.
0406.90.99	Los demás.	Kg	25	Ex.
0808.10.01	Manzanas.	Kg	20	Ex.
1601.00.02	De la especie porcina.	Kg	15	Ex.
1602.41.01	Jamones y trozos de jamón.	Kg	20	Ex.
1602.42.01	Paletas y trozos de paleta.	Kg	20	Ex.
2004.10.01	Papas (patatas).	Kg	20	Ex.
2008.93.01	Arándanos rojos (<i>Vaccinium macrocarpon</i> , <i>Vaccinium oxycoccos</i> , <i>Vaccinium vitis-idaea</i>).	Kg	20	Ex.
2106.90.99	Las demás.	Kg	15	Ex.
2208.30.04	Whisky "Tennessee" o whisky Bourbon.	L	25	Ex.

Por otra parte, a fin de evitar un desabasto en la carne de cerdo, la Secretaría de Economía anuncia aplicar un cupo de importación libre de aranceles por un volumen de 350,000 toneladas a partir de hoy hasta el 31 de diciembre.

Para consultar el acuerdo sigue el siguiente link:

http://www.dof.gob.mx/nota_detalle.php?codigo=5525037&fecha=05/06/2018

Fracción arancelaria	Descripción	Monto y periodo
0203.12.01	Piernas, paletas, y sus trozos, sin deshuesar.	350,000 toneladas Al 31 de diciembre de 2018.
0203.19.99	Las demás.	
0203.22.01	Piernas, paletas, y sus trozos, sin deshuesar.	
0203.29.99	Las demás.	

Fuentes:

- MERCADOS MEXICANOS-¿que dicen los analistas? 05 de JUNIO - Reuters News, del 05 de JUNIO DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 05 de JUNIO 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas al 05 de JUNIO 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.