
NOTA INFORMATIVA

07 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 JUEVES 07 DE JUNIO. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:

ECONOMÍA

El instituto de estadísticas difundirá a las 1300 GMT el comportamiento del índice de precios durante mayo.

- **“CITIBANAMEX.-** Esperamos que la tasa de inflación anual se ubique en 4.50 por ciento, una disminución moderada con respecto al 4.55 por ciento de abril, con inflaciones anuales de 3.68 por ciento para el índice subyacente y 6.99 por ciento para el no subyacente, ambas lecturas también ligeramente por debajo de las reportadas para abril.
- **SANTANDER.-** Estimamos una baja mensual de 0.22 por ciento debido a los subsidios a las tarifas de electricidad en algunas poblaciones del país, así como a una baja en precios de productos agropecuarios. En contraste se registraron alzas en precios de gasolinas, gas LP y transporte aéreo.

La tasa anual bajaría a 4.45 por ciento desde 4.55 por ciento en abril. Para el índice subyacente estimamos un incremento mensual de 0.23 por ciento que llevaría a una tasa anual de 3.67 por ciento desde 3.71 por ciento en abril.

- **BANORTE.-** La inflación podría mostrar un retroceso de 0.23 por ciento m/m en mayo, mientras que el componente subyacente avanzaría 0.23 por ciento.

DEUDA, MONEDA Y BOLSA

- **MONEX.-** Los mercados a nivel mundial presentan movimientos mixtos, validando pocos datos en Asia y Europa, pero tratando de visualizar la próxima cumbre de líderes del Grupo de los Siete.

En dicha reunión se esperan ligeras tensiones hacia Trump, luego de las medidas arancelarias que ha aplicado durante los últimos meses. Es importante que pese a percibir una mayor calma en el ámbito local, existe cierta cautela por parte de los inversionistas.

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 sólo 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, el S&P/BMV IPC .MXX, cerró el miércoles en 45,181.82 puntos.

- **METANALISIS.-** El índice sigue respetando un piso reciente ubicado alrededor de 44,650 puntos, pero le está costando trabajo subir, sobre todo porque hay poca participación de los inversionistas, como lo demuestra el bajo volumen negociado.

Esto se le atribuye al miedo que se ha generado por la posibilidad de que no se logre un acuerdo del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) y de que el izquierdista Andrés Manuel López Obrador gane la presidencia de México.

Sin embargo, el mercado parece haberse adelantado mucho a estos dos eventos, y por ahora los indicadores técnicos más sensibles del IPC se mantienen alcistas, mientras que los de mediano plazo continúan en consolidación, pero en caso de superar los 45,400 puntos, valdría la pena aumentar gradualmente la exposición.

La moneda local MXN=D2, MEX01 cotizaba en 20.3500 por dólar, con un retroceso del 0.26 por ciento frente a los 20.2980 pesos del precio de referencia de Reuters del miércoles.

- **SANTANDER.-** Este jueves el tipo de cambio interbancario se ha estabilizado alrededor de los 20.3 por dólar, en espera de la decisión de política monetaria de Banxico para el día 21 de junio, y en donde esperamos una subida de 25 puntos base en la tasa objetivo para ubicarse en 7.75 por ciento.

- **METANALISIS.-** Por ahora vemos un periodo de consolidación, pero en caso de bajar a 20.30 unidades podría dejar objetivos entre 20.20 y 20.02.”

En tanto, FCStone indica que:

- “La balanza comercial de los Estados Unidos cayó a su nivel más bajo en los últimos 7 meses, dato que es “música” para los oídos de Donald Trump y su guerra comercial con la mitad del mundo por conseguir este objetivo. Las exportaciones de los Estados Unidos se han incrementado sensiblemente y el último reporte muestra un déficit de 46.4 mil millones de dólares vs un estimado de mercado de 49 mil millones. Sin embargo, si hacemos un comparativo contra el mes de mayo del año pasado, el déficit se ha incrementado en un 11.5%

China sigue expresando su deseo que las fricciones comerciales con Estados Unidos no escalen más. Su ministro de comercio dijo que las negociaciones que finalizaron el fin de semana pasado, fueron positivas y que “se habían logrado progresos específicos”, principalmente derivados de la oferta que China hiciera de incrementar compras por 70 mil millones de dólares en productos agrícolas y energéticos de los Estados Unidos. El mercado espera ahora si Trump se mantendrá con la idea de aplicar los impuestos a productos chinos, decisión que debe ser tomada la próxima semana.

Hasta el momento, la reunión entre Trump y Jong Un sigue confirmada para el 12 de junio y el Primer Ministro de Japón viaja a los Estados Unidos a reunirse con Trump para hacerle ver lo importante de lograr el desarme nuclear completo de Corea del Norte (que no suavice su posición).

Euro en 1.1835. El mercado espera que el BCE decida reducir su programa de compra de bonos, lo que manda el mensaje de un cambio en la política acomodaticia del banco central. Ahora a esperar la decisión oficial para ver si el euro puede mantener su fortaleza. ”

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

- “El Ministerio de Comercio de China dijo que Pekín no desea una escalada en las fricciones comerciales con Estados Unidos y que se lograron algunos avances específicos en su última ronda de conversaciones que concluyó el fin de semana. China ha dicho que está dispuesta a aumentar las importaciones estadounidenses como parte de las negociaciones para reducir el déficit comercial de bienes de Estados Unidos, que asciende a 375,000 millones de dólares, con la segunda economía más grande del mundo. El Gobierno estadounidense dijo que la próxima semana se emitirá una lista final de productos para una primera ola de aranceles y que el Departamento del Tesoro planea limitar la inversión china en Estados Unidos. Habrá que ver que comentarios hay al respecto en las reuniones de esta semana del G7.

El secretario de Comercio de Estados Unidos, Wilbur Ross, dijo que Washington había llegado a un acuerdo con la empresa China ZTE, en el cual levantaría una prohibición a hacer compras a proveedores estadounidenses, lo que permitiría al segundo mayor fabricante de equipos de telecomunicaciones de China volver a los negocios.

El número de estadounidenses que solicitaron subsidios por desempleo cayó inesperadamente la semana pasada, lo que apunta a una mejoría de las condiciones del mercado laboral. Los pedidos iniciales de beneficios estatales por desempleo bajaron en 1,000, a una cifra desestacionalizada de 222,000.

La economía de la zona euro creció un 0.4 por ciento en el primer trimestre del año frente a los tres últimos meses de 2017, confirmando su estimación anterior de un menor crecimiento en el bloque. Italia debe encontrar un estimado de 12,500 millones de euros en ahorros para impedir la amenaza de un incremento automático en el impuesto a las ventas debido al incumplimiento de metas de déficit previas. En comentarios en una conferencia organizada por minoristas italianos, Di Maio dijo que la coalición encontrará la forma de evitar el alza y también prometió ser cuidadoso con las cuentas públicas. El valor de las exportaciones petroleras de los miembros de la OPEP subió 28 por ciento en 2017, lo que muestra que las gestiones del cartel para reducir el suministro impulsaron los ingresos de los productores.

El índice de precios de los alimentos de la Organización de Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO), que mide los cambios mensuales para una canasta de cereales, oleaginosas, productos lácteos, carne y azúcar, promedió 176.2 puntos el mes pasado frente a 174.1 en abril. Fue el nivel más alto desde octubre del año pasado. Aunque subió el precio de los lácteos y de los cereales, los mercados del aceite vegetal y del azúcar bajaron.”

ARANCELES DE MÉXICO Y CUPOS DE IMPORTACIÓN

El martes se dió a conocer en el Diario Oficial los aranceles aplicables a la importación se 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 pesode 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>Vacciniumoxycoccus</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? 07 de JUNIO - Reuters News, del 07 de JUNIO DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 07 de JUNIO 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas al 07 de JUNIO 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.