

## **NOTA INFORMATIVA**

15 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 15 DE JUNIO. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:**

### **ECONOMÍA**

“La Casa Blanca anunció el viernes nuevos aranceles sobre bienes chinos. El presidente Donald Trump anunció que Estados Unidos implementará aranceles de 25 por ciento a importaciones chinas valoradas en 50.000 millones de dólares en productos relacionados a tecnología y propiedad intelectual y se comprometió a imponer más tasas si el país asiático adopta represalias.

Trump dijo el viernes que la lista de aranceles incluye productos chinos del plan estratégico "Hecho en China 2025" para dominar las industrias de alta tecnología que "impulsarán el futuro crecimiento económico de China, pero que han perjudicado el crecimiento económico de Estados Unidos y muchos otros países".

La moneda local MXN=D2MEX01 cotizaba en 20.75 por dólar, con una ganancia de 0.63 por ciento, ó 13.15 centavos, frente a los 20.8815 del precio referencial de Reuters del jueves. En operaciones durante la madrugada llegó a depreciarse hasta las 20.962 unidades.

- **BASE.-** Un deterioro en el escenario de comercio global podría elevar la demanda por activos libres de riesgo y divisas refugio, mientras que las divisas emergentes, como el peso mexicano, podrían observar mayores depreciaciones en los siguientes días.

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX subió el jueves un 0.93 por ciento a 47,197.24 puntos, su máximo nivel en un mes y medio, con un volumen de 201.2 millones de títulos negociados.

- **METANÁLISIS.-** Este tercer viernes del mes, es el segundo periodo del año en que se llevará a cabo el "Quadruple Witching" o en español "Cuadruple hora de brujas", el cual consiste en el vencimiento de futuros y opciones de cuatro activos: índices de acciones, opciones sobre índices accionarios y opciones sobre acciones y futuros accionarios. Tradicionalmente, estas operaciones que se realizan el tercer viernes de cada trimestre, suelen generar mayor volumen y volatilidad en los mercados, sobre todo al final de la jornada. Sin embargo, eso no implica un cambio en las tendencias, porque son movimientos forzados que se tienen que hacer en estas fechas.

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.

Previo a la jornada de este viernes, la mayoría de los mercados bursátiles de la región cerraron con ganancias, con excepción del índice Bovespa de Brasil que se sigue desplomando.

En el mercado local de bonos, el rendimiento de los papeles a 10 años bajó el jueves cuatro puntos base a 7.96 por ciento, mientras que la tasa de 20 años cedió ocho a 8.01 por ciento.

- **BANORTE.-** Ganancias en bonos soberanos ante menor apetito por activos de mayor riesgo suscitado por temores sobre los efectos de las políticas proteccionistas de Estados Unidos. Seguimos recomendando estrategias defensivas en instrumentos a tasa revisable ante un panorama que continúa siendo complejo.”

#### **En tanto, FCStone indica que:**

- “La noticia de hoy es indudablemente la confirmación que los Estados Unidos impondrán aranceles a una nueva lista de productos chinos que suman 50 mil millones de dólares en importaciones. Donald Trump autorizó ayer la medida y hoy se publicará la lista de dichos productos. La aplicación de la medida no será inmediata pues aún tiene que pasar por un proceso de audiencias públicas, pero se espera que la implementación se de en los siguientes 60 días. Esperamos ahora la respuesta de China que ha amenazado con impuestos a las importaciones de frijol de soya, carne y otros productos. Es importante decir que Trump aún necesita de China para que los acuerdos con Corea del Norte puedan llegar a un buen fin. Estados Unidos está hoy en guerra de aranceles con México, Canadá, Unión Europea, Japón y China.

En Argentina, el presidente del Banco Central (Federico Sturzenegger) renunció ayer después de semanas de extrema volatilidad en el peso argentino y de presión política por las medidas tomadas, como la baja en la tasa de interés a pesar de la inflación tan alta, para después incrementarla hasta un 40% para defender el peso. El peso se devaluó más de 6%, alcanzando 27.70 pesos por dólar.

La OPEP se reúne la siguiente semana y se espera una batalla entre los países que empujan por un incremento en los límites de producción (Arabia Saudita y Rusia) y aquellos que se oponen (Irán, Irak y Venezuela). Después de haber intentado llegar a 73 dólares el barril, el WTI ha retrocedido por debajo de 65.”

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

- “Esta mañana se incrementan las tensiones comerciales entre Estados Unidos y China, después del comunicado del presidente Trump, en el que dice que hoy va a anunciar la lista de productos procedentes de China, que serán gravados con 25% de arancel. Los productos serán los que tienen significativo contenido tecnológico. La medida se toma por el robo de propiedad intelectual y tecnología de ese país. Es de esperar que China imponga aranceles a productos agrícolas como el frijol de soya.

El Medio Oeste de Estados Unidos se verá gravemente afectado, tenemos que tener presente que no es el único país con el que Estados Unidos tiene problemas, la Unión Europea ya impuso aranceles al maíz de Estados Unidos y ahora México también están analizando imponer aranceles al maíz y soya de Estados Unidos y abrir cuotas de importación de Brasil y Argentina. Si México impone los aranceles, afectará mucho al Medio Oeste de Estados Unidos, pero también a México porque gran parte de los consumos del sector pecuario de este año ya están contratados con Estados Unidos, a menos que los comercializadores den opción de traerlo de otros orígenes. Ocasionaría mayor inflación y los afectados serían los consumidores finales, pero también a los productores de carne que no pueden repercutir todos los costos al precio de sus productos. Es posible que esto se anuncie si Donald Trump impone aranceles a los vehículos y autopartes que México produce y exporta a ese país. Al parecer el gobierno de Estados Unidos está preparando una segunda lista de productos chinos que va a grabar, y que tienen un valor de \$100 mil millones de dólares. Esta guerra comercial va a tener consecuencias muy graves para la economía de Estados Unidos al elevarse fuerte la inflación.

El Banco Central de Japón ha anunciado que mantiene sin cambios su política monetaria que incluye su plan de recompra de activos.”

**Fuentes:**

- MERCADOS MEXICANOS-¿que dicen los analistas? 15 de JUNIO - Reuters News, del 15 de JUNIO DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 15 de JUNIO 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas al 15 de JUNIO 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.