

NOTA INFORMATIVA

28 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 28 DE JUNIO. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:

DEUDA, MONEDA Y BOLSA

- **“MONEX.-** Los mercados a nivel mundial presentan movimientos mixtos, después de conocer cifras en Asia y Europa, a la espera de una agenda completa en Estados Unidos (destaca el PIB) y evaluando el contexto comercial entre Estados Unidos y China en las empresas. Pese a ser un tema repetitivo, el aspecto comercial mantiene un escenario de cautela en los inversionistas, ya que se evalúan posibles afectaciones sectoriales, principalmente en las tecnológicas.

La moneda local MXN=D2MEX01 cotizaba en 20.1165 por dólar, con una ganancia de 0.27 por ciento, ó 5.50 centavos, frente a los 20.1715 del precio referencial de Reuters del miércoles.

- **BANORTE.-** Tras una fuerte pérdida ayer en un entorno de fortaleza del dólar, el peso lidera alzas en monedas emergentes, que continúan débiles ante temores comerciales y presiones en el yuan chino.

- **BASE.-** El tipo de cambio está propenso a episodios de volatilidad, en particular si se observa una disminución de la liquidez en los últimos dos días de la semana, previo a las elecciones presidenciales del domingo 1 de julio.

- **MONEX.-** El peso mexicano se aprecia, recordando que ayer fue el último día para la difusión de encuestas electorales, a partir de ahora iniciará el período de veda hasta el domingo.

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX bajó el miércoles un 0.07 por ciento a 46,874.43 puntos con un volumen de 160 millones de títulos negociados.

- **METANÁLISIS.-** A pesar de la alta incertidumbre y temores que prevalecen sobre las próximas elecciones presidenciales en México, los mercados financieros en nuestro país se mantienen estables.

Sin embargo, el regreso que tuvo el mercado bursátil de Nueva York, influyó para que el mercado accionario de México, no pudiera superar la barrera de los 47,000 puntos, aunque la caída que presentó el Índice de Precios y Cotizaciones (IPC) fue de solo 0.07 por ciento, mientras que los tres principales índices bursátiles de Wall Street registraron pérdidas promedio de 1.03 por ciento, borrando las expectativas favorables que técnicamente mostraron en la jornada previa.

En el mercado local de bonos, el rendimiento de los papeles a 10 años subió el miércoles cinco puntos base a 7.73 por ciento, mientras que la tasa de 20 años sumó dos a 7.80 por ciento.

• **BANORTE.-** Bonos soberanos mixtos ante incertidumbre sobre temas comerciales, pruebas de estrés del FED y aspectos técnicos en la curva en Estados Unidos (mayor aplanamiento). Mantenemos recomendación en instrumentos a tasa revisable y Bonos M de largo plazo, especialmente el Mar'26 y Nov'47."

En tanto, FCStone indica que:

• "El presidente Trump ha abandonado, por el momento, la idea de imponer restricciones de inversión china en los Estados Unidos. Es muy posible que este cambio de línea se haya dado por las recomendaciones de varios asesores. La Casa Blanca buscará ahora promover una nueva legislación que endurezca la revisión de inversiones que "pongan en riesgo" la seguridad del país. Al final, el objetivo seguirá siendo contener a China, pero ahora de una forma más general o indirecta.

Hoy se dará a conocer los detalles del día y lugar de la reunión entre Trump y Putin. Este encuentro empieza a preocupar a los países que históricamente han sido aliados de los Estados Unidos, pensando que pueda haber un acercamiento entre estos países, disminuyendo la presión económica y política que se ha puesto sobre Rusia en los últimos años.

La cuarta revisión del PIB de los Estados Unidos para el primer trimestre de 2018 mostró un ajuste de 2% de 2.2 en las dos estimaciones anteriores.

El reporte de solicitudes nuevas de seguro de desempleo muestra un alza ligera, con 227 mil unidades esta semana vs 218 mil la semana pasada y 220 mil estimado del mercado. El promedio de las últimas 4 semanas se mantiene prácticamente sin cambios y seguimos en niveles históricos bajos. La idea de un mercado laboral fuerte sigue manteniéndose."

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

- “El Departamento de Comercio de EE.UU. ha publicado esta mañana su tercera y última revisión del PIB del primer trimestre del año que fue de 2.0% vs 2.2% que estimaba el consenso del mercado. Para el segundo trimestre los estimados son de 4.5 a 5.0% debido al estímulo que ha tenido la economía por el recorte de impuestos y por menor déficit comercial y por el pleno empleo que presenta el país. De ser así, gran número de ciudadanos estadounidenses apoyaran más el trabajo del presidente Trump, que puede ayudar a los legisladores de su partido a ganar en las elecciones de medio término.

China continúa eliminando restricciones a las importaciones de una gran variedad de productos. Se da a conocer que ha acordado eliminar la prohibición de importación de carne de res británica, algo que durante décadas estuvo vetado. El Reino Unido espera exportar \$328 millones de dólares en los primeros 5 años, también la carne de Irlanda tiene ahora permiso para entrar a China y Francia espera hacerlo a partir de septiembre. También China está disminuyendo los aranceles a 8,500 productos de la India, Corea del Sur, Bangladesh, Laos y Sri Lanka, que incluyen ropa, materias primas agrícolas como el frijol de soya, productos químicos, productos de acero y aluminio, y medicamentos. Estos productos son los que aparecen en la lista que presentó China de productos estadounidenses que van a gravar con 25% de impuesto si EE.UU. hace lo mismo en contra de China el próximo 6 de julio.

Los líderes de la Unión Europea se reúnen en Bruselas para tratar los temas de inmigración, tensiones comerciales y el Brexit, que solo faltan 9 meses para que el Reino Unido deje la Unión Europea y las negociaciones van muy lentas y complicadas. Otro tema realmente preocupante es el de inmigración, los países del Mediterráneo han recibido a casi 50 mil personas en lo que va del año, cada vez más gente que vive en zonas de conflicto en la parte superior de África quiere llegar a Europa, que no tiene lugar ni trabajo para ellos.

Se anunció esta mañana que los presidentes de Rusia y de EE.UU. se van a reunir el próximo 16 de julio en Helsinki, Finlandia. Esto será después de la reunión de la OTAN. Algunos Senadores de EE.UU. están pidiendo al negociador comercial de su país que se elimine el arancel a las importaciones de acero y aluminio para México y Canadá, algo que ha dañado las relaciones con los principales socios comerciales de EE.UU. Las negociaciones del TLCAN se reanudarán la próxima semana y también conoceremos si el 6 de julio China y EE.UU. ponen en vigor los aranceles anunciados.

Las campañas electorales han terminado, el próximo domingo por la noche, o el lunes conoceremos quien será el próximo presidente de México. El comportamiento del peso dependerá de las palabras que dé el ganador, que debieran de ser conciliatorias y de unidad, y la composición de las Cámaras.”

Fuentes:

- MERCADOS MEXICANOS-¿que dicen los analistas? 28 de JUNIO - Reuters News, del 28 de JUNIO DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 28 de JUNIO 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas al 28 de JUNIO 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.