
NOTA INFORMATIVA

29 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 29 DE JUNIO. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:

DEUDA, MONEDA Y BOLSA

- **“METANÁLISIS.-** Esperamos que después del proceso electoral se mantenga la calma y la estabilidad en los mercados financieros, siempre y cuando se cumpla el derecho de voto de la mayoría de los mexicanos, aunque otros no estarán de acuerdo. También se tiene que considerar que los mercados financieros de México tendrán que enfrentar la volatilidad internacional que sigue generando el presidente Donald Trump, quien parece estar jugando a "prueba y error".

- **MONEX.-** Los mercados a nivel mundial presentan movimientos positivos, después de validar cifras en Asia y Europa, a la espera de datos en Estados Unidos, pero bajo un contexto de atención en el sector financiero americano luego de que Deutsche Bank USA no pasa la prueba de estrés de la FED. Este último evento genera atención para evaluar si existe un sistema financiero sano, o es sólo el caso de dicha institución.

México anunció el jueves que modificó los montos a colocar en las subastas de instrumentos de deuda del tercer trimestre para los Certificados de la Tesorería (Cetes) en todos sus plazos, mientras que mantendrá sin cambios los que actualmente ofrece para los Bonos, Udibonos y Bondes D.

- **CITIBANAMEX.-** El calendario de subastas de valores gubernamentales para el 3T18 se anunció el día de ayer, siendo muy similar al del trimestre anterior. De hecho el único cambio es que la Secretaría de Hacienda tendrá mayor flexibilidad para elegir el monto semanal a subastar de Cetes, con el objetivo de responder a las condiciones de mercado y los cambios en la estacionalidad de los flujos de la caja de la Tesorería de la Federación. Así, durante el tercer trimestre, se podrán subastar desde 5 mil millones de pesos y hasta 15 mil según sea conveniente. Adicionalmente, la SHCP anunció que durante estos tres meses buscará llevar a cabo al menos una operación de manejo de pasivos para mejorar el perfil de la deuda y aumentar la eficiencia de su portafolio de deuda.

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.

La moneda local MXN=D2MEX01 cotizaba en 19.605 por dólar, con una ganancia de 0.53 por ciento, ó 10.50 centavos, frente a los 19.71 del precio referencial de Reuters del jueves.

- **BASE.-** Persisten factores de riesgo para la cotización del peso frente al dólar, en particular el creciente proteccionismo comercial de Estados Unidos y la amenaza de nuevos aranceles que podrían ser aplicados a las exportaciones del sector automotriz.

- **MONEX.-** Índice Dólar: presenta un ajuste a la espera del reporte de inflación PCE, así como las cifras de ingreso y gasto personal del mes de mayo, en donde se estima que el indicador general de precios PCE se mantendrá con un crecimiento del 2.0 por ciento anual.

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX subió el jueves un 0.33 por ciento a 47,031.27 puntos con un volumen de 169.9 millones de títulos negociados.

- **METANÁLISIS.-** Los mercados financieros de México se mantienen en calma previo a las elecciones federales que se llevarán a cabo el próximo domingo 1º de julio, donde se elegirá al próximo presidente de la república, así como a 128 senadores y 500 diputados federales, además de las elecciones locales que se llevarán a cabo en 30 de los 32 estados de la república. Después de la incertidumbre y hasta cierto punto el miedo que se ha generado por el proceso electoral, la Bolsa en México se mantiene estable ahora, pero en este mes de junio el Índice de Precios y Cotizaciones (IPC) acumula una ganancia de 5.3 por ciento después de cerrar el jueves.

- **BASE.-** El principal índice de la Bolsa Mexicana de Valores, el S&P/BMV IPC, registró una ganancia ... que lo llevó a alcanzar nuevamente el canal de los 47,000 enteros, con un volumen de operación de 169.93 millones de títulos, mayor que el de la jornada previa, siendo América Móvil, Cemex y Walmex las emisoras de mayor operación. De las 35 emisoras que forman parte del IPC, 23 registraron ganancias.

En el mercado local de bonos, el rendimiento de los papeles a 10 años bajó el jueves 14 puntos base a 7.61 por ciento, mientras que la tasa a 20 años cedió 15 a 7.69 por ciento.

- **CITIBANAMEX.-** La inversión de la pendiente de la curva entre la tasa de 2 y 10 años alcanzó su mayor expresión ubicándose en -9pb. El alza en los rendimientos de menor plazo obedecen tanto a la reciente decisión de política monetaria, mientras que la parte trasera de la curva se rige por las expectativas de un crecimiento económico moderado.”

En tanto, FCStone indica que:

- “La comisión europea reporta que la inflación del bloque en el mes de junio alcanzó el objetivo del BCE del 2%, por primera vez en 1 año. Pero la inflación base o núcleo (core inflation), que descuenta precios de energéticos y comida, bajo a 1%. De cualquier forma, es una buena noticia para la Unión Europea.

La Casa Blanca (y el Kremlin) anunciaron que Trump y Putin se reunirán en Helsinki el 16 de julio. Aunque no se espera que está reunión de acuerdos de algún tipo, si hay cierto temor que se establezcan relaciones más suaves entre ambos países.”

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

- “Se comenta que el presidente Trump junto con sus asesores, están analizando la salida de Estados Unidos de la Organización Mundial del Comercio (OMC), ya que de acuerdo con su punto de vista ha sido diseñada para apoyar al mundo en contra de Estados Unidos. La OMC fue fundada en 1995, es la única organización internacional que se ocupa de las normas que rigen el comercio mundial entre los países, con el objetivo de garantizar que los intercambios comerciales se realicen de la forma más fluida, previsible y libre posible. Actualmente cuenta con 164 miembros, entre ellos Organismos internacionales que fungen como observadores. Para que Estados Unidos se pueda salir de la OMC requiere de la aprobación del Congreso de su país.

En cuanto a China, la Oficina de Información del Consejo de Estado, ha publicado un documento en el que dice que su país ha mantenido sus promesas y compromisos con la OMC, lo que ha permitido que China contribuya a la promoción del comercio internacional, siempre apegado a la ley. También dice que “China va a adoptar mayor apertura, fortalecerá la protección a la innovación intelectual y sus derechos, con el fin de apoyar el intercambio internacional y la cooperación”.

El día de hoy Canadá va a dar a conocer la lista de productos que su país importa de Estados Unidos y que van a ser gravados con aranceles a partir del 1 de julio. Con esto, se percibe muy poco probable que las negociaciones del TLCAN lleguen a buen final. Uno de los legisladores republicanos de Texas es fuerte crítico de la forma en que el presidente Trump lleva las negociaciones del TLCAN y le ha pedido que retire los aranceles al acero y aluminio a Canadá y México.

La zona euro registró inflación anual de 2%, que es el objetivo del Banco Central Europeo, es posible que en la próxima reunión de política monetaria se anuncien cambios.

El peso mexicano se ha fortalecido desde el día de ayer, por los comentarios del Gobernador de Banxico de que están listos para subir la tasa de interés si la inflación se incrementa. Será muy importante la composición que tendrán las Cámaras y los discursos que dará el presidente electo, los cuales esperamos sean de convocatoria a la unidad e impulso por un mejor país. Pero debemos de recordar que el peso mexicano, también tiene le afecta la fortaleza del dólar estadounidense ante las principales divisas, el futuro del TLCAN y la guerra comercial de Estados Unidos con China.”

Fuentes:

- MERCADOS MEXICANOS-¿que dicen los analistas? 29 de JUNIO - Reuters News, del 29 de JUNIO DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 29 de JUNIO 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas al 29 de JUNIO 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.