

NOTA INFORMATIVA

02 de julio 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 LUNES 02 DE JULIO. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:

POLÍTICA

- **“GOLDMAN SACHS.-** El largo período de transición de cinco meses hasta que el presidente electo jure su cargo el 1 de diciembre podría ser una fuente de volatilidad.
- **METANÁLISIS.-** El hecho de que AMLO haya logrado una mayoría en el proceso electoral, no elimina los riesgos que existen en la economía (deuda pública alta, presiones inflacionarias, altas tasas de interés y crecimiento económico débil y TLCAN), por lo que será importante que inicie una transición inmediata entre el equipo del presidente Peña Nieto y el del próximo gobierno, para evitar que haya otro error como el que ocurrió en diciembre de 1994. También el Banco de México deberá mantener su autonomía y tomar las medidas necesarias sobre la política monetaria para evitar que el tipo de cambio aumente su depreciación y que la inflación se acelere.
- **CAPITAL ECONOMICS.-** El tono conciliador de los discursos de Andrés Manuel López Obrador (AMLO) tras su convincente victoria en las elecciones presidenciales ha sido relativamente bien recibido por los mercados. Pero vale la pena advertir que todavía tenemos poca claridad sobre sus políticas económicas.

DEUDA, MONEDA Y BOLSA

La moneda local MXN=D2MEX01 cotizaba en 20.065 por dólar, con una pérdida de 0.75 por ciento, ó 15.00 centavos, frente a los 19.915 del precio referencial de Reuters del viernes.

- **BANORTE.-** El peso es la moneda más débil de las emergentes y con pérdidas en este grupo ante nerviosismo comercial.
- **BASE.-** Creemos que (el peso) seguirá oscilando entre 19.70 y 20.30 (por dólar) después de las elecciones, pero dependerá mucho de lo que diga el nuevo presidente en términos de finanzas públicas y la relación comercial con Estados Unidos.

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX subió el viernes un 1.34 por ciento a 47,663.20 puntos con un volumen de 191.8 millones de títulos negociados.

- **METANÁLISIS.-** Previo a las elecciones, el Índice de Precios y Cotizaciones (IPC) tuvo un buen desempeño durante el mes de junio, cerrando el viernes en 47,663.20 con una ganancia de 6.7 por ciento en el mes, dejando señales técnicas positivas que podrían mantener la tendencia ascendente por arriba de los 48,000 puntos, derivado más que del triunfo de AMLO, de la democracia que mostró nuestro país.

En el mercado local de bonos, el rendimiento de los papeles a 10 años bajaba dos puntos base a 7.58 por ciento, mientras que la tasa a 20 años cedía tres en 7.65 por ciento.

- **BANORTE.-** Movimientos mixtos en bonos soberanos en el mundo, con un sesgo en mercados desarrollados y afectación en emergentes. Mantenemos recomendación en instrumentos a tasa revisable y Bonos M de largo plazo.”

En tanto, FCStone indica que:

- “Trump anunció que pospondrá la firma de cualquier acuerdo relacionado con las negociaciones del TLCAN/NAFTA hasta después de las elecciones de noviembre (mid term elections), lo que dará tiempo a México a que López Obrador tomé posesión del cargo y control de dichas negociaciones desde el lado mexicano. Tenemos ahora a dos actores radicales intentando pactar en áreas comerciales.

Si Donald Trump no cambia de opinión, este viernes entraran en vigor aranceles a productos provenientes de china con un valor cercano a los 34 mil millones de dólares. Recíprocamente, el mismo día entran en vigor aranceles a productos estadounidenses que se exportan a China.”

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

- “El resultado de las votaciones para presidente de México ya estaba asumido por los mercados, pero el peso mexicano sube por arriba del nivel de \$20.00 mn/dls, porque de acuerdo con la votación computada hasta ahora, Morena estaría ganando la mayoría simple en el congreso, y la mayoría de los gobiernos de los estados en que hubo elecciones. También en la CDMX pudiera haber obtenido la victoria en la mayoría de las alcaldías. De confirmarse los resultados, será posible para Andrés Manuel López Obrador llevar a cabo muchas de sus propuestas de campaña. Lo importante es que las finanzas del país se encuentran estables y el presidente electo reconoce la soberanía de Banco de México. Ahora los ciudadanos tenemos que vigilar el sano ejercicio del poder.

Esta es una semana muy importante en la índole de comercio exterior, a menos de que el presidente Trump diera marcha atrás, este viernes Estados Unidos va a imponer aranceles a productos que importa de China por un monto de \$34 mil millones de dólares y de ser así China va a responder en la misma forma y en la misma magnitud.

El día de ayer Canadá inició el cobro de aranceles a una gran lista de productos que su país importa de Estados Unidos. Recordemos que a partir del 6 de junio México inició el cobro de aranceles a productos estadounidenses. Al imponerse aranceles entre Canadá, Estados Unidos y México, no es posible que se lleva a cabo la negociación del TLCAN. El día de ayer el presidente Trump dijo desde el medio día que las negociaciones continuarán hasta pasadas las elecciones de su país del mes de noviembre. Además, ahora en entrevista Donald Trump ha dicho que está analizando imponer aranceles del 20% a los autos importados, algo que afectaría enormemente las economías de México, Japón y Alemania.

En Alemania, Angela Merkel está tratando de salvar la coalición que había logrado con un de los principales partidos de coalición, al haber fuertes diferencias por los temas migratorios. En el Reino Unido, Theresa May, también tiene problemas severos con los acuerdos sobre el Brexit, que ya cumplió dos años de la votación.

ADM está en negociaciones para la empresa francesa Neovia (en México es Malta Texo), productora de alimento para el sector pecuario. El monto de la compra sería por \$1.75 mil millones de dólares. Con esto ADM, tratará de dividir su negocio en cuatro segmentos, que serían el de solución para carbohidratos, nutrición, oleaginosas y originación.”

Fuentes:

- MERCADOS MEXICANOS-¿que dicen los analistas? 02 de JULIO - Reuters News, del 02 de JULIO DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 02 de JULIO 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas al 02 de JULIO 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.