

NOTA INFORMATIVA

09 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 09 DE JULIO. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:

ECONOMÍA

“El ganador de la elección presidencial de México, Andrés Manuel López Obrador, dijo el sábado que tratará de poner fin a las importaciones de gasolina, casi todas provenientes de Estados Unidos, durante los primeros tres años de su administración.

La inflación interanual de México se habría acelerado levemente hasta junio debido principalmente a incrementos en los precios de la gasolina y gas doméstico LP, según un sondeo de Reuters.

- **BANAMEX.-** Anticipamos un ligero repunte de la inflación en junio. Su impulso se explicaría por aumentos en precios de frutas y verduras, así como de gasolinas. Estimamos una inflación anual de 4.62 por ciento en junio desde 4.51 por ciento en mayo, con la no subyacente alcanzando 7.73 por ciento desde 6.99 por ciento en mayo y la subyacente bajando a 3.59 por ciento en junio desde 3.69 por ciento el mes previo.

Prevedemos que la producción industrial continuó débil en mayo. Con cifras originales, estimamos aumentos anuales moderados, entre 2 por ciento y 3 por ciento, en tres de los cuatro sectores industriales.

DEUDA, MONEDA Y BOLSA

- **MONEX.-** Los mercados a nivel mundial presentan movimientos positivos, dejando a un lado los conflictos comerciales entre Estados Unidos y China y con mayor apetito por riesgo. En Estados Unidos no se darán a conocer datos relevantes, mientras que en México se espera el dato de Inflación.

- **MONEDAS AMÉRICA LATINA.-** El peso mexicano vigilará esta semana los adelantos de lo que serán las políticas del ganador de las elecciones presidenciales Andrés Manuel López Obrador, a la vez que el real brasileño tantea nuevos mínimos en más de dos años bajo la mirada del Banco Central de Brasil.

La moneda local MXN=D2MEX01 cotizaba en 19.0315 por dólar, con una ganancia de 0.23 por ciento, ó 4.30 centavos, frente a los 19.0745 del precio referencial de Reuters del viernes. La divisa acumuló la semana pasada una ganancia de un 4.6 por ciento, la mayor desde la que finalizó el 28 de octubre de 2011.

- **BANORTE.-** El dólar registra caídas generalizadas con menor enfoque en tensiones comerciales. El peso opera cercano a su promedio móvil de 200 días y el soporte psicológico clave en 19.00.
- **BASE.-** Aunque por ahora el mercado parece tranquilo con las primeras señales del siguiente gobierno, hacia adelante la opinión de los mercados financieros y de las agencias calificadoras podría variar, sujeto a que la política económica, en particular la política fiscal, se conduzcan de manera prudente. Asimismo, los mercados vigilarán muy de cerca las modificaciones que pueda buscar la siguiente administración en materia energética.

En las siguientes semanas el tipo de cambio también podría enfrentar presiones al alza, en particular si se observa un fortalecimiento generalizado del dólar estadounidense con la implementación de nuevas estrategias proteccionistas por parte de Estados Unidos, como la posible imposición de aranceles a productos automotrices provenientes de la Unión Europea.

- **MONEX.-** Índice Dólar presenta pérdidas luego de las cifras de empleo que se reportaron el viernes pasado.

El peso mexicano por momentos ha logrado colocarse por debajo del psicológico del 19.0, apoyado por una debilidad general del dólar, así como mayor apetito por riesgo.

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX subió el viernes un 0.86 por ciento a 48,981.41 puntos, con un volumen de 191.8 millones de títulos negociados. La plaza avanzó en la semana 2.77 por ciento.

- **BASE.-** Los participantes del mercado también han centrado su atención en los niveles técnicos importantes de los índices accionarios, mismos que han activado algunas compras de oportunidad, previo a la temporada de reportes trimestrales corporativos en Estados Unidos y México que inicia esta semana.

En el mercado local de bonos, el rendimiento de los papeles a 10 años subía el lunes un punto base a 7.70 por ciento, mientras que la tasa a 20 años cedía ocho a 7.80 por ciento.

- **BANORTE.-** Esperamos inversionistas locales cautelosos a la espera de la inflación de junio. Mantenemos recomendamos en instrumentos a tasa revisable.”

En tanto, FCStone indica que:

- “Mike Pompeo, secretario de estado de Estados Unidos, regresó de Corea del Norte con optimismo acerca de las reuniones sostenidas con oficiales del gobierno. Dijo haber puesto en la mesa el tema de un total desarme nuclear de Corea del Norte y que ninguno de sus interlocutores mostró o dijo algo en contra de la idea. El problema se da en el comunicado oficial de los norcoreanos, en donde se dice que las reuniones con Pompeo han conducido a una situación muy grave que podría hacer cambiar la opinión de Corea del Norte sobre la desnuclearización. El comunicado compara las políticas de Trump y Pompeo con las de “gansters” que intentan eliminar el régimen norcoreano.

Del lado de la guerra de aranceles, el mercado espera ahora la respuesta de Trump a “la respuesta de los chinos”. Por el momento la expectativa es que se sigan incrementando la cantidad de productos que serán sujetos de tarifas arancelarias.

El proceso del Brexit se vuelve a complicar con la renuncia de David Davis, la cabeza de las negociaciones del Brexit, como protesta a los planes de May de proceder con una salida “suave” de la Unión Europea. Así que Theresa May enfrenta presión por la Unión Europea y desacuerdo entre sus filas.”

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

- “Como sabemos desde el viernes pasado entraron en operación los aranceles a un gran número de productos que Estados Unidos importa de China y a su vez también muchos productos que China importa de Estados Unidos, los mercados ya habían descontado el inicio de esta guerra comercial, aunque es posible que las repercusiones reales se vean más adelante cuando realmente se sientan en la economía de Estados Unidos las repercusiones a las medidas proteccionistas y las siguientes medidas que tomará el presidente Trump. En China el gobierno va a reembolsar a los importadores de frijol de soya el 25% de arancel, siempre y cuando se trate de producto que tiene destino las reservas estatales, se está dando entrada a los embarques que se estaban detenidos en los puertos, aunque no se da a conocer cuál es su uso final.

Durante el fin de semana hubo reuniones de líderes europeos con empresarios que se ven afectados por los aranceles que aplica Estados Unidos a sus productos. Para finales de esta semana habrá reunión de la OTAN, a la cual va a asistir el presidente Trump y después visitará el Reino Unido donde la Reina Isabel II lo va a recibir. Los líderes de Europa tratarán de disminuir las tensiones comerciales con Estados Unidos.

En el Reino Unido el encargado de las negociaciones del Brexit renunció en protesta por el plan de la Primer Ministra, Theresa May, de hacer una salida más “suave” de la Unión Europea, que implicaría mantener las reglas comerciales y adoptar los acuerdos de aduanas como lo establece la Unión Europea. La persona negociadora ya ha sido reemplazada.

El dólar se debilita ligeramente esta mañana, el euro y la libra se fortalecen, a pesar de los problemas del fin de semana en el Reino Unido; el yuan se fortalece y el peso mexicano se mantiene estable en los niveles del viernes pasado. No descartamos que la cotización del peso tienda a fortalecerse, ante menos tensiones internacionales, al menos por el momento.

En Brasil, se viven fuertes problemas políticos porque dos jueces dictaron la liberación del expresidente Lula da Silva, mientras un tercero dictó que se mantendrá en la cárcel. Si Lula da Silva sale de prisión, es muy probable que se convierta en el próximo presidente de Brasil.”

Fuentes:

- MERCADOS MEXICANOS-¿que dicen los analistas? 09 de JULIO - Reuters News, del 09 de JULIO DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 09 de JULIO 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas al 09 de JULIO 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.