
NOTA INFORMATIVA

07 de agosto 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 MARTES 07 DE AGOSTO. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:

ECONOMÍA

“La inversión de las empresas en México subió un 0.9 por ciento en mayo frente a abril, dijo el lunes el instituto de estadísticas (INEGI).

- **CITIBANAMEX.-** Tras dos meses en terreno negativo, la inversión fija bruta repuntó en mayo. El dato mensual utilizando la serie ajustada por estacionalidad se ubicó en 0.9 por ciento vs. 2.5 por ciento estimado por nosotros, implicando un significativo avance desde la contracción de 1.2 por ciento en abril.

La adquisición de maquinaria y equipo nacional fue el principal motor del avance mensual. En términos anuales se experimentó una sensible desaceleración al registrarse una expansión del 0.7 por ciento desde un previo de 5.3 por ciento, como consecuencia de la contracción del componente de construcción, principalmente la no residencial.

DEUDA, MONEDA Y BOLSA

- **MONEX.-** Los mercados a nivel mundial presentan movimientos positivos, pese a que los datos económicos en Alemania resultaron por debajo de las estimaciones.

Tanto en Estados Unidos, como en México no se publicarán cifras relevantes.

- **BANORTE.-** Movimientos positivos en los mercados accionarios ante la noticia de posibles medidas adicionales del gobierno chino para impulsar la inversión y en donde el sentimiento de los inversionistas se ve apoyado por la temporada de resultados que en general ha sido positiva. De 16 empresas del S&P500 que hoy reportan, seis ya publicaron sus resultados siendo mixtos.

La moneda local MXN=D2, MEX01 cotizaba en 18.4340 por dólar, con una apreciación de 0.45 por ciento frente a los 18.5180 del precio referencial de Reuters del viernes.

- **CI BANCO.-** El comportamiento del peso mexicano asociado por la renegociación del TLCAN seguirá volátil e incierto. Mientras las noticias sean en el sentido de que aumentan las probabilidades de un acuerdo en agosto, la moneda mexicana seguirá manteniendo una tendencia de apreciación (podría alcanzar los 18.0 por dólar spot con un acuerdo satisfactorio), cualquier otro escenario presionará la moneda nacional (hacia los 19.0 por dólar).

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX avanzó un 0.04 por ciento el lunes a 49,320.21 puntos con un volumen de 78 millones de títulos negociados, muy por debajo del promedio diario registrado en el año de 120 millones de acciones.

- **METANÁLISIS.-** El Índice de Precios y Cotizaciones (IPC) en 49,320.21 unidades, con un volumen negociado de sólo 78.0 millones de acciones del IPC, y de 114.3 millones en todo el mercado accionario local.

Sin embargo, el hecho de mantenerse el índice por arriba de los 49,000 puntos donde tiene su media móvil de un mes, deja posibilidades de mantener la tendencia de alza, sobre todo si supera una resistencia que tiene alrededor de los 49,620 puntos, y tomando en cuenta que después del cierre se conocieron varias noticias de empresas que pueden ayudar.

En el mercado local de bonos, el rendimiento de los papeles a 10 años cerró sin cambios en 7.71 por ciento, mientras que la tasa de 20 años sumó un punto básico a 7.87 por ciento.

- **BANORTE.-** Pocos cambios en tasas de interés, con un sesgo positivo en mercados emergentes, ante un incremento en el apetito por riesgo. Después de la toma de utilidades en Bonos D recomendamos aprovechar la valuación en Udibonos de mediano plazo de cara a la inflación del jueves.

- **SANTANDER.-** La tenencia de valores gubernamentales en manos de extranjeros continuó aumentando, específicamente en Cetes y Bonos M, mientras que los inversionistas locales como las Afores siguen incrementando su posición en Udibonos (instrumentos de tasa real)."

En tanto, FCStone indica que:

- "El presidente Trump firmó la orden ejecutiva con nuevas sanciones económicas contra Irán y entraron en vigor a la media noche. La medida ha generado rechazo y crítica por parte de la Unión Europea quien ha invocado un estatuto de "bloqueo" para prevenir a las empresas del bloque de cumplir con las sanciones sin que la comisión europea las apruebe. Europa está a favor de mantener el acuerdo nuclear con Irán. Irán ha dicho que sigue abierto a negociar con los Estados Unidos, pero no sin que antes sean levantadas las actuales sanciones.

Deutsche Bank anunció que está moviendo la mitad de sus operaciones de compensación (euro-clearing) de Londres a Fráncfort, derivado de los riesgos del Brexit. Aunque la medida no es una sorpresa, la confirmación de esta solo deja ver que otros bancos e instituciones financieras seguirán la misma línea.

Las reservas de moneda extranjera en China se incrementaron en el mes de julio a 3.118 billones de dólares (trillions en inglés), +5.82 mil millones vs el mes pasado. Esto causo cierta sorpresa al mercado que esperaba una pequeña baja por la guerra comercial con EE.UU.”

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

- “El gobierno de EE.UU. impone nuevas sanciones a Irán entre las que se encuentran la prohibición de compras de notas bancarias en dólares, elimina la importación de tapetes persas, pistaches y también elimina el comercio de autos con ese país. Esto en represalias contra Europa que continúa manteniendo el acuerdo nuclear con Irán, ya que también EE.UU. va a sancionar a los países que continúan teniendo relaciones comerciales con Irán. El presidente de Irán dijo que se mantiene abierto para tener conversaciones con EE.UU., pero esas pláticas no se realizarán mientras las sanciones estén en efecto.

El Banco Central de Irán ha tenido que intervenir su divisa el día de hoy por la salida de dólares en el mercado negro. Otra divisa que también tiene problemas es la lira turca por los enfrentamientos políticos y comerciales con EE.UU. La Unión Europea ha activado desde hoy un mecanismo que prohíbe la salida de compañías europeas de Irán. Los precios del petróleo suben por el riesgo de cierre del estrecho de Ormuz.

La guerra comercial se intensifica con las amenazas del presidente Trump y su retórica en contra de China y Europa, quienes realizan compras a Irán de petróleo y otros productos y que no van a dejar de hacerlo. Los periódicos de China destacan la doble cara que tiene EE.UU. para negociar y las pérdidas que está teniendo, tan solo en el mes de junio, el déficit de la balanza comercial de EE.UU. se incrementó en 7.3%.

Una empresa que se ha beneficiado enormemente con la mano de obra barata de China es Apple, cuyo valor es cercano a \$1 billón de dólares, cifra inhumana, que ahora la misma gente de China reclama que debe de ser compartida con ellos, de lo contrario la empresa se enfrentará al “coraje y sentimiento nacionalista”. Esto pone en riesgo no solo a Apple sino a un gran número de empresas estadounidenses que se jactan de ser ultra ricas a costa de pagar míseros salarios en otros países y venden sus productos a precios fuera de la realidad de su costo.

El peso mexicano continúa fortaleciéndose por los comentarios optimistas por parte de los equipos negociadores del TLCAN que ven mayor posibilidad de que la renegociación termine antes de este mes y que se firme antes del 1 de diciembre para que el actual presidente de México sea quien firme el acuerdo. No se han dado a conocer los detalles de los capítulos que se dan por concluidos.”

Fuentes:

- MERCADOS MEXICANOS-¿que dicen los analistas? 07 de AGOSTO - Reuters News, del 07 de AGOSTO DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 07 de AGOSTO 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas al 07 de AGOSTO 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.