
NOTA INFORMATIVA

08 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 MIÉRCOLES 08 DE AGOSTO. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:

ECONOMÍA

- **“CITIBANAMEX.-** El consenso de analistas que participan en la encuesta Citibanamex incrementó de nueva cuenta el pronóstico de inflación para 2018, ahora a 4.25 desde 4.16 por ciento en la encuesta previa, del 20 de julio.

Para 2019 aún espera que la inflación se ubique en 3.60 por ciento. Además, el consenso estima que la inflación ascenderá a 4.81 por ciento en julio desde 4.65 por ciento en junio. Por otra parte, el consenso espera que el siguiente movimiento de política monetaria de Banxico sea un recorte de 25 puntos base en la tasa de fondeo, el cual tendría lugar en abril de 2019 en lugar de diciembre de este año, que era lo que se preveía en la encuesta anterior. Así, la tasa de fondeo cerraría este año en su nivel actual de 7.75 por ciento.

DEUDA, MONEDA Y BOLSA

- **MONEX.-** Los mercados a nivel mundial presentan movimientos con ligeras ganancias, con poca información económica relevante y a la espera de mayor certidumbre sobre los tratados comerciales entre Estados Unidos (EU) y sus principales socios. En EU y México no se publicarán datos económicos relevantes.
- **BANORTE.-** Mercados con pocos cambios y un sesgo negativo, debido a que las preocupaciones sobre el escalamiento de la guerra comercial entre EU y China están compensando el optimismo por los rumores sobre el estímulo que podría implementar en gobierno chino.

La moneda local MXN=D2, MEX01 cotizaba en 18.5325 por dólar, con una baja de 0.43 por ciento frente a los 18.4525 del precio referencial de Reuters del martes.

- **SANTANDER.-** El tipo de cambio interbancario inicia este miércoles ligeramente por arriba de los 18.5 por dólar en espera de noticias sobre las renegociaciones del TLCAN. Por lo pronto consideramos que esta perspectiva para el peso frente al dólar se mantendrá en las próximas dos semanas en espera del tema del TLCAN.

- **BANORTE.-** El peso está interrumpiendo una apreciación de tres días consecutivos, se aproxima al psicológico de los 18.50, si respeta este nivel ampliaría la apreciación. En este sentido el apoyo que podría buscar está en 18.30. Por otra parte, si logra materializar un rebote técnico la resistencia que buscaría la identificamos en 18.65. Los osciladores técnicos abandonan la sobre venta.

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX que agrupa a las acciones más líquidas de la plaza local, subió un 1.31 por ciento el martes, a 49,963.87 puntos, con un volumen de 173.0 millones de títulos negociados.

- **CITIBANAMEX.-** El índice logró cotizar nuevamente en niveles superiores a las 50,000 unidades, aunque luego bajó para cerrar en 49,963.9 unidades, con una ganancia de 1.31 por ciento en la jornada.

El movimiento fue superior al desempeño de los principales marcadores bursátiles en Estados Unidos, que cotizaron alrededor de sus mejores niveles históricos, cerrando con incrementos en el día de 0.50 por ciento el DowJones, 0.28 por ciento el S&P500 y 0.31 por ciento el Nasdaq.

- **METANÁLISIS.-** La Bolsa de México volvió a registrar rendimiento positivo en el acumulado del año, al ganar el índice de precios y cotizaciones (IPC) 1.31 por ciento el martes, cerrando en 49,963.87 puntos, con lo que logra un rendimiento de 1.23 por ciento con respecto al cierre de 2017.

La semana pasada ya había estado en terreno positivo, pero la caída que tuvo los dos primeros días de este mes lo volvieron a regresar. Ahora es necesario que supere la barrera psicológica de los 50,000 puntos para mantener la tendencia alcista, ya que hay varias emisoras rezagadas, y está la expectativa de que se logre pronto a un acuerdo sobre el TLCAN.

En el mercado local de bonos, el rendimiento de los papeles a 10 años MX10YT=RR descendió un punto base el martes a 7.70 por ciento, mientras que la tasa a 20 años MX20YT=RR subió tres, a 7.90 por ciento.

- **BANORTE.-** Modestas presiones en tasas de interés, principalmente en Estados Unidos, a la espera de la subasta de la nota de 10 años por 26,000 millones de dólares, en una semana relevante en términos de emisiones. Mantenemos preferencia por Udibonos de mediano plazo de cara al reporte de inflación de el jueves.”

En tanto, FCStone indica que:

- “Muy pocas noticias nuevamente en el sector financiero y sin reportes importantes en los Estados Unidos. Retomando el tema de la guerra comercial entre China y Estados Unidos, el 23 de agosto entrarán en vigor aranceles del para productos de importación china que representan 16 mil millones de dólares. Por su lado, China anuncia hoy que responderá con aranceles a productos estadounidenses que suman los mismos 16 mil millones de dólares. La guerra comercial sigue escalando.

China reporta un incremento en el superávit en su balanza comercial de 12.2% vs el año pasado. La balanza vs Estados Unidos se reduce marginalmente de 28.97 mil millones de dólares a 28.09, a pesar de los esfuerzos de la Casa Blanca.

La situación con Irán también sigue subiendo en tensión. Trump ha amenazado que cualquier compañía que haga negocios con Irán, será bloqueada a hacer negocios en los Estados Unidos. Tanto China como Alemania han acusado a Estados Unidos implementar medidas ilegales a nivel internacional y de prácticas coercitivas.

El índice del dólar avanzando 150 puntos cotizando en 95.366. Oro en alza 10 centavos situado en 1209.7 USD/oz. Petróleo a la baja con el WTI perdiendo 95 centavos y Brent 60, cotizando en 68.25 y 74.05 dólares por barril. Los bonos del tesoro de los Estados Unidos a 10 años, con rendimientos en 2.98%, Alemania en 0.41%, Reino Unido en 1.32%, Francia en 0.73%, España en 1.41%, Brasil en 11.21%, México en 7.96%.”

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

- “A partir del 23 de agosto EUA va a aplicar aranceles a la lista de 279 productos que importa de China por un valor de \$16 mil millones de dólares, con esto el valor total de los productos a gravar es de \$50 mil millones de dólares y está pendiente otra lista por \$200 mil millones en valor, los que se intentará cobrar 25% de arancel. China ha respondido esta mañana; hasta ahora aplica aranceles a productos estadounidenses por \$34 mil millones de dólares, y también a partir del 23 de agosto amplía la lista a otros con valor de \$16 mil millones, pero además ya anunció que gravará con 25% \$60 mil millones más en productos que importa de Estados Unidos. Son 333 los productos que aparecen en la nueva lista de China que tendrá aranceles entre los que están vehículos grandes para pasajeros, autos, algunos tipos de combustible, cables de fibra óptica, grasa, vaselina, asfalto, productos plásticos y reciclables, etc. Como es claro no hay negociaciones entre las autoridades de ambos países y se percibe que esto continuará por largo tiempo.

El Gobierno de China reporta que sus exportaciones crecieron 12.2% en el mes de julio y sus importaciones 27.3% con relación al mismo mes del año pasado. Con esto el superávit comercial de China del mes pasado fue de \$28.05 mil millones de dólares vs \$41.47 del mes de junio.

En cuanto al superávit de China con Estados Unidos fue de \$28.09 mil millones de dólares, lo que implica que el país tiene un déficit comercial muy pequeño con los otros países con los que tiene comercio.

Faltan 8 meses para que el Reino Unido se separe de la Unión Europea, pero hasta ahora no hay un consenso entre los legisladores británicos, el Gobierno de Escocia exige que se desvele el plan B sobre el Brexit ante la eventualidad de que las negociaciones no tengan buen fin el próximo 29 de marzo de 2019. La primer Ministra, May, en breve va a anunciar un paquete de inversiones para crear empleo. Hay comentarios de que a falta de acuerdos se pudiera hacer un “Brexit a ciegas”, con el que se ratificaría algún tipo de declaración de intenciones con la Unión Europea, pero que más adelante se tratarían los temas de relación comercial que son los esenciales para ambas partes. Esto no es tan fácil, ya que el país estaría sin conocer su destino real con gran parte del resto de Europa.”

Fuentes:

- MERCADOS MEXICANOS- ¿que dicen los analistas? 08 de AGOSTO - Reuters News, del 08 de AGOSTO DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 08 de AGOSTO 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas al 08 de AGOSTO 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.