
NOTA INFORMATIVA

10 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 VIERNES 10 DE AGOSTO. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:

ECONOMÍA

"La inflación interanual de México se aceleró en julio a su mayor nivel desde marzo, en línea con las expectativas del mercado y debido principalmente a incrementos en los precios de las gasolinas y de algunas frutas y verduras.

• **MONEX.-** La inflación de julio resultó en línea con nuestro estimado, al mostrar una variación mensual de 0.54 por ciento que implica una inflación anual de 4.81 por ciento.

Asimismo, elevamos nuestro estimado de inflación para el cierre de 2018 a 4.30 por ciento desde 4.0 por ciento, considerando que los incrementos en los precios de los energéticos han sido mayores a lo esperado y que estos se seguirán incrementando en los próximos meses.

Además, como observamos recientemente los precios de los productos agrícolas han resultado en presiones adicionales.

• **CITIBANAMEX.-** Estos datos nos llevan a confirmar nuestra expectativa de inflación para el final del año en 4.2 por ciento. Igualmente estimamos que la inflación anual alcanzó su pico en julio.

DEUDA, MONEDA Y BOLSA

• **MONEX.-** La preocupación en los mercados días previos estaba centrada en el aspecto geopolítico, sin embargo, hoy existe una fuerte preocupación por la situación en Turquía. El efecto de caída sin freno de la lira turca genera volatilidad en las divisas emergentes y ajustes en los mercados accionarios.

En aspectos macroeconómicos, Turquía presenta un contexto complicado con una inflación sin control, lo cual hasta incluso hoy hace que el BCE revise el efecto en dicha región. Se espera hacia el cierre de semana que los mercados presenten ajustes adicionales.

La moneda local MXN=D2, MEX01 cotizaba en 18.8985 por dólar, con una depreciación del 1.03 por ciento frente a los 18.7050 pesos del precio de referencia de Reuters del jueves.

- **VE POR MÁS.-** Prevemos con alta probabilidad que el USDMXN oscile entre 18.80 y 18.93 en función del contagio de la caída de la lira turca a otras monedas emergentes.

Adicionalmente, y en menor grado, otros factores, como las cifras de inflación en Estados Unidos y las pláticas del TLCAN, podrían incidir en el tipo de cambio.

El referencial índice accionario S&P/BMV IPC .MXX cerró en la víspera en 49,244.40 puntos, con una caída del 1.30 por ciento.

- **BANORTE.-** "Concluimos la semana con sentimiento negativo en las bolsas, conforme las preocupaciones sobre la economía turca y un posible contagio a la Eurozona, llevaron a los inversionistas a incrementar posiciones en activos denominados como refugio de valor, en detrimento de la renta variable".

En tanto, FCStone indica que:

- "La inflación en los Estados Unidos se reporta con un incremento del 0.2% para el mes de julio (comparativo vs el mes anterior), lo que nos da un 2.9% en el comparativo anual y 2.4% descontando los productos con mayor volatilidad en precios que son alimentos y energía. Esto sigue apuntalando la idea que la FED subirá nuevamente tasas de interés en su siguiente reunión y muy probablemente tendremos otro incremento antes que termine el año.

Los problemas económicos para Turquía siguen creciendo y la lira se ha depreciado más de 25% en lo que va de agosto. Esto podría ser un problema para Europa que pudiera tener varios bancos expuestos a una crisis. El Banco Europeo ha expresado esta preocupación. El euro se deprecia también y cotiza hoy en 1.145.

Rusia advirtió hoy a los Estados Unidos que cualquier acción con intenciones de limitar las operaciones de los bancos rusos, será considerada como una declaración de guerra económica y será contrarrestada con acciones similares. Si empezamos a contar, los Estados Unidos tienen hoy pelias económicas, militares o políticas con Irán, Corea del Norte, Rusia, Europa, México, Canadá, Turquía

La economía del Reino Unido crece 0.4% en el segundo trimestre, que era lo que el mercado esperaba. Mientras las áreas de servicios muestran un crecimiento, este se ve limitado porque la mayor parte de las otras áreas económicas se muestran estancadas.

El índice del dólar avanzando 593 puntos cotizando en 96.097. Oro a la baja 3.4 dólares, situado en 1208.5 USD/oz. Petróleo en alza, con el WTI avanzando 48 centavos y Brent 52, cotizando en 67.29 y 72.59 dólares el barril. Los bonos del tesoro de los Estados Unidos a 10 años, con rendimientos en 2.90%, Alemania en 0.34%, Reino Unido en 1.27%, Francia en 0.69%, España en 1.42%, Brasil en 11.43%, México en 7.69%.”

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

- “La lira turca se debilita nuevamente, tan solo el día de hoy la caída es de 20.0%, a su nivel más bajo en la historia, debido a un reportaje en The Financial Times que dice que las autoridades del Banco Central Europeo están preocupadas por el riesgo que tienen con algunos de los bancos turcos, las instituciones financieras que tienen mayor riesgo son españolas, italianas y francesas. Turquía se encuentra altamente endeudado.

En Estados Unidos, se “trató” de atenuar las tensiones con el Gobierno de Turquía, pero esta mañana el presidente Trump ha dado instrucciones para que se cobre el doble de aranceles al acero y aluminio que su país importa de Turquía, además que en días pasados prohibió a ciudadanos estadounidenses hacer negocios con Turquía. En respuesta al llamamiento del presidente Erdogan a los ciudadanos de su país de vender divisas extranjeras y oro, y comprar liras turcas.

La disputa política con Turquía se debe a la detención en ese país de un pastor evangelista estadounidense, que es acusado de apoyar al grupo que atentó en 2016. Erdogan se acaba de reelegir, lleva 15 años en el poder y es el presidente que más ha dividido a su país. Con esto se incrementan también las tensiones políticas en el Medio Oriente. Recordemos la situación geográfica de Turquía, que tiene una parte europea y otra en el Medio Oriente.

El dólar estadounidense se fortalece frente al euro rompiendo niveles muy importantes de soporte, se cotiza en su nivel más alto de los últimos 13 meses. El yen también se fortalece por ser una de las principales divisas de refugio, en esta ocasión su comportamiento se debe a las tensiones entre China y Estados Unidos y el Brexit. El rublo también se debilita por las sanciones impuestas por Estados Unidos, el Gobierno de Rusia dice que es una guerra comercial y temen que Estados Unidos ordene la suspensión de operaciones con bancos rusos y su divisa. Pero también otras divisas se devalúan por problemas internos como es el real de Brasil y el peso argentino. El peso mexicano es una de las divisas más complicadas a operar por ser la divisa de país en desarrollo con más liquidez, que opera las 24 horas los 365 días del año y que opera en mercados mundiales, es por esto por lo que también es utilizada como cobertura de otras divisas de países en desarrollo.

El Reino Unido reporta que en el segundo trimestre de este año la economía creció 0.4%, cifra en línea con lo estimado por los analistas, el sector de servicios es el que más creció.

Las negociaciones del TLCAN avanzan entre Estados Unidos y México, el tema que se discute es el del sector automotriz, hoy se reunirán los líderes negociadores y se espera que el equipo negociador de Canadá se reúna con ellos la próxima semana.

En Estados Unidos, se reporta que el Índice de Precios al Consumidor del mes de julio subió 0.2%, la inflación anual se sitúa en 2.9%, sin cambios con el mes de junio. El incremento se debe a los bajos niveles de desempleo, incremento del precio de algunas materias primas para el sector de manufacturas y a los aranceles que se aplican a las importaciones de madera, aluminio y acero. También se incrementa el costo de las rentas de viviendas.”

Fuentes:

- MERCADOS MEXICANOS-¿que dicen los analistas? 10 de AGOSTO - Reuters News, del 10 de AGOSTO DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 10 de AGOSTO 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas al 10 de AGOSTO 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.