

---

## **NOTA INFORMATIVA**

*23 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 JUEVES 23 DE AGOSTO. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:**

### **ECONOMÍA**

- **"SANTANDER.-** Pensamos que siguen existiendo diferencias significativas en diversos temas clave por lo que vemos difícil que se llegue a un acuerdo en torno a la renegociación del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) en agosto.
- **BANORTE.-** Respecto al TLCAN, reportes aseguran que Estados Unidos está buscando imponer tarifas entre 20 y 25 por ciento a las exportaciones de autos de México que no cumplan con reglas de origen más estrictas, significativamente mayor al 2.5 por ciento actual bajo las reglas de la OMC.

### **DEUDA, MONEDA Y BOLSA**

- **MONEX.-** Los mercados a nivel mundial presentan movimientos mixtos con sesgo negativo, ante una mayor preocupación por parte de los inversionistas por la guerra comercial entre Estados Unidos y China, ante la aplicación de nuevos aranceles.

La moneda local MXN=D2, MEX01 cotizaba en 18.805 por dólar, con un retroceso del 0.40 por ciento frente a los 18.730 pesos del precio de referencia de Reuters del miércoles.

- **SANTANDER.-** El nivel actual del peso prácticamente está descontando un acuerdo en torno al TLCAN en agosto. Consideramos que el peso mexicano enfrenta un riesgo de decepción ante la posibilidad de que no se logre un acuerdo en torno al TLCAN en agosto.

En nuestra opinión, la fortaleza del peso no se justifica y pensamos que podría debilitarse a corto plazo. Adicionalmente, el peso puede verse afectado por la volatilidad que puede resurgir en los mercados emergentes o por las tensiones comerciales entre Estados Unidos y China.

---

1 Dirección de Estudios y Análisis de Mercados

Este documento es elaborado por ASERCA con información de Firmas especializadas en los mercados de commodities, con el fin de proporcionar información estadística y general, por lo que al ser un documento solo de carácter informativo, no nos hacemos responsables de cualquier interpretación que de ésta se haga o de los datos que fielmente sean reproducidos por ASERCA de las fuentes consultadas.

El principal índice de la bolsa, el S&P/BMV IPC .MXX, cerró en la víspera en 49,880.34 puntos, con una ganancia del 1.09 por ciento.

- **METANALISIS.-** El alza se le atribuye principalmente a la expectativa de que en las próximas horas o días se resuelvan temas pendientes sobre el TLCAN.”

### **En tanto, FCStone indica que:**

- “Hoy entran en vigor el siguiente bloque de aranceles al 25% a productos chinos con valor de 16 mil millones de dólares. China responde en igual medida. Todo esto se da el mismo día que el viceministro de comercio chino se reúne con oficiales estadounidenses en un intento de reestablecer las negociaciones entre ambos países.

Las minutas de la FED publicadas ayer muestran que el comité sigue con la idea de seguir incrementando tasas de interés mientras los indicadores económicos sigan mostrando fortaleza. Mañana Jerome Powell se presentará en la conferencia anual en Jackson Hole y será una buena oportunidad para escuchar lo que piensa sobre el estado actual de la economía americana, sobre todo por la caída en el sector inmobiliario, y también si hace algún comentario sobre los comentarios de Trump y su incomodidad por la actual política monetaria.

El reporte de ventas de casas usadas sigue sin poder recuperar fortaleza. Las 5.34 millones de casas reportadas en julio (en términos anualizados), están por debajo del estimado del mercado de 5.42 y son el cuarto mes en baja. En comparativo anual, estamos 1.5 por debajo del nivel del año pasado. El precio de los condominios cae 4.8% en un comparativo mensual y 3.3 anual. El incremento en costos de hipotecas (alta en tasas de interés) no está ayudando al mercado inmobiliario, lo mismo que problemas encontrando mano de obra y alza en costo de materiales.

El índice del dólar avanzando 204 puntos cotizando en 95.350. Oro situado en 1196.3 USD/oz. Petróleo en baja con el WTI perdiendo 7 centavos y Brent 28, cotizando en 67.79 y 74.50 USD por barril, respectivamente. Los bonos del tesoro de los Estados Unidos a 10 años, con rendimientos en 2.82%, Alemania en 0.34%, Reino Unido en 1.28%, Francia en 0.68%, España en 1.39%, Brasil en 12.07%, México en 7.82%.”

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

- “A partir del día de hoy Estados Unidos estará aplicando aranceles del 25% a una nueva lista de productos que su país importa de China, a lo que el Gobierno de China ha respondido de la misma forma e intensidad. Las autoridades de China anunciaron que van a presentar su queja ante la Organización Mundial del Comercio. Sin embargo, continúa la reunión de funcionarios de ambos países en Washington; los analistas esperan un comunicado conjunto que diga que las pláticas fueron constructivas.

De acuerdo con Moody's Investor Services, la guerra comercial provocara que el PIB de China para 2019 disminuya de 0.3 a 0.5% y para Estados Unidos ¼%, por lo que el PIB para 2019 podría ser de 2.9%. El Secretario de Comercio de Estados Unidos reitera que su país tiene más recursos para atacar a China, al ser un país más fuerte y patriótico.

La minuta de la última reunión de la Reserva Federal muestra la aprobación de la mayoría por continuar subiendo las tasas de interés, mientras que el crecimiento de la economía de su país se mantenga. El dólar se fortalece por la alta posibilidad de que en la reunión del 25 y 26 de septiembre la FED suba su tasa de interés ¼%

El índice de manufacturas y servicios de la Unión Europea creció de 54.3 a 54.4 unidades en el mes de julio. Para Alemania la cifra es de 55.7 unidades, que es la más alta de los últimos 6 meses gracias al aumento en el sector de servicios, que compensó la caída del sector de manufacturas.

En Francia el indicador se sitúa en su nivel más alto de los últimos 4 meses en 55.1 unidades.

Arabia Saudita ha anunciado formalmente que hará una oferta pública de la empresa Aramco, que es la empresa petrolera más grande del mundo. La salida a Bolsa se hará en el momento en que sea más propicio.

Como era de esperar, no hay realmente acuerdos en varios temas importantes de las negociaciones del TLCAN, por lo que los analistas de Estados Unidos ahora dicen que el anuncio se hará el próximo miércoles.”

**Fuentes:**

- MERCADOS MEXICANOS-¿que dicen los analistas? 23 de AGOSTO - Reuters News, del 23 de AGOSTO DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 23 de AGOSTO 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas al 23 de AGOSTO 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.