

NOTA INFORMATIVA

27 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 LUNES 27 DE AGOSTO. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:

ECONOMÍA

“Tras un fin de semana de intensas conversaciones para lograr un acuerdo bilateral, los equipos negociadores de México y Estados Unidos retomarán las pláticas el lunes para seguir avanzando en la renegociación del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN).

"Prácticamente estamos en las últimas horas de esta negociación", dijo el secretario de Economía de México, Ildefonso Guajardo la mañana del domingo

- **MONEX.-** Los mercados a nivel mundial presentan movimientos positivos, con poca información económica relevante, sin embargo centrados en temas comerciales, en donde destacan los rumores sobre posibles acuerdos bilaterales entre México y Estados Unidos, lo cual abriría la puerta a que se incorporara Canadá a las negociaciones del TLC. En Estados Unidos se publicarán cifras de Manufacturas, mientras que en México se conocerá la Balanza Comercial.

La economía de México se contrajo un 0.2 por ciento en el segundo trimestre en tasa desestacionalizada, cifra superior a la baja de un 0.1 por ciento que habían mostraron cifras preliminares, dijo el viernes el instituto de estadísticas.

- **CITIBANAMEX.-** Consideramos que esta desaceleración del PIB refleja una combinación de varios efectos, en particular una ligeramente menor demanda externa, la incertidumbre sobre la renegociación del TLCAN y sobre el proceso electoral, el endurecimiento de la política monetaria y el bajo margen del gasto gubernamental. No obstante, estimamos que las cifras siguen siendo consistentes con nuestra perspectiva de que la actividad económica crecerá 2.3 por ciento este año, ya que esperamos una recuperación gradual en la segunda mitad del año.

- **INVEX.-** Consideramos que el tercer trimestre presentará un ligero repunte ante un escenario ligeramente menos incierto y crecimiento sostenido del consumo, apoyado por altos niveles de optimismo entre consumidores, el incremento en remesas y la fortaleza del mercado laboral. Para 2018 mantenemos nuestra expectativa de crecimiento del PIB en 2.1 por ciento.

La moneda local MXN=D2MEX01 cotizaba en 18.71 por dólar, con una ganancia de 1.18 por ciento, o 22.30 centavos, frente a los 18.933 del precio referencial de Reuters del viernes.

- **BANORTE.-** El peso pendiente a un potencial acuerdo entre Estados Unidos y México sobre el TLCAN tan pronto como hoy.

- **BASE.-** En el Mercado de Futuros de Chicago (CME, por sus siglas en inglés), las apuestas brutas a favor del peso siguieron incrementándose en la semana comprendida entre el 15 y el 21 de agosto, aunque dicho incremento fue muy moderado, de apenas 0.55 por ciento o 623 contratos, cada uno de 500,000 pesos.

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX retrocedió el viernes un 0.23 por ciento, a 49,633.77 puntos, con un volumen de 61.03 millones de títulos negociados.

- **METANÁLISIS.-** En México, el Índice de Precios y Cotizaciones (IPC) registró una ganancia de 2.84 por ciento en la semana, aun cuando presentó pérdidas durante los dos últimos días de la semana, cerrando en 49,633.77, todavía con señales técnicas positivas que deben superar los 50,000 puntos donde ha mostrado una fuerte resistencia, la cual podría superar siempre y cuando aumente el volumen de acciones negociadas.

En el mercado local de bonos, el rendimiento del bono a 10 años MX10YT=RR subió el viernes dos puntos base a 7.85 por ciento, mientras que la tasa a 20 años MX20YT=RR sumó cuatro, a 7.96 por ciento.

- **BANORTE.-** Bonos soberanos con modestas pérdidas ante un seguimiento de mayor apetito por activos de riesgo. Los activos mexicanos podrían beneficiarse de una visión más constructiva del TLCAN.

En tanto, FCStone indica que:

- “La imposibilidad de alcanzar progreso en las conversaciones comerciales de oficiales de EE.UU. y China la semana pasada significa que China podría tener una ventaja este otoño. Dada la amenaza del presidente Trump de imponer aranceles a otros US\$200 mil millones en importaciones chinas y las ya prometidas represalias de Pekín, parece cada vez más probable una escalada en la guerra comercial en los próximos meses. Hubo mejores noticias para las negociaciones comerciales de EE.UU., ya que las conversaciones con México sobre las diferencias en el TLCAN parecen estar listas para finalizar el día de hoy. Esto proporcionaría una oportunidad para que Canadá se una a las discusiones y poder tratar de salvar un acuerdo comercial que tiene décadas de antigüedad.

A medida que los políticos europeos regresan de vacaciones de verano, la canciller alemana; Angela Merkel, ha pedido que la región sea más enérgica en la defensa de sus intereses. Su llamado se produce cuando la administración Trump retira a EE.UU. del orden mundial, el cual ha dominado durante décadas, dejando un vacío de liderazgo para llenar.

Merker espera reunirse con el presidente francés Macron en París el próximo mes, para discutir el fortalecimiento de la zona euro, mientras que la economía de su propio país parece a punto de recuperarse de una desaceleración en el primer trimestre de este año.

La Lira de Turquía cotizaba más de 3% a la baja esta madrugada en la primera sesión bursátil de la moneda desde que los mercados locales abrieron luego de las festividades de la semana pasada. El continuo enfrentamiento con EE.UU. y las políticas menos que favorables del presidente Erdogan, hace que los analistas esperen más volatilidad para la maltratada moneda.

El índice del dólar recuperando 28 puntos, cotizando en 95.17. Oro a la baja -2.2 dólares, situado en 1211.1 USD/oz. Petróleo en alza con WTI subiendo 2 centavos y Brent 1, cotizando en 68.74 y 75.83 USD/barril. Los bonos del tesoro de los Estados Unidos a 10 años, con rendimientos en 2.82%, Alemania en 0.35%, Reino Unido en 1.28%, Francia en 0.69%, España en 1.40%, Brasil en 12.06%, México en 7.78%.”

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

- “Se anuncia esta mañana que las delegaciones negociadoras del TLCAN han logrado avances en los temas que han sido más complicados en las negociaciones. Se anunció que EE.UU. ha accedido a que no termine el acuerdo cada cinco años, y que solo sea revisado. Aunque se continuará con los trabajos, esto no quiere decir que el TLCAN se puede firmar ahora. En breve regresará a la mesa da negociar la delegación de Canadá. Ante esta noticia el peso mexicano se ha fortalecido, aunque no se conocen los acuerdos llegados y si favorecerán o no a México. Por otra parte, Uno de los objetivos que tiene ahora el presidente Trump es unir al mundo en contra de China, por sus malas prácticas comerciales, aunque sus colaboradores reconocen que esto tomará tiempo, que los consumidores tendrán que pagar más por los productos en el corto plazo por los aranceles que se imponen y se van a imponer.

El Banco Central de China, ha anunciado que está soportando el valor del yuan ante las tensiones políticas y comerciales con EE.UU., ajustando su metodología para fijar el punto medio de su paridad frente al dólar.

El día de hoy se espera que el Departamento de Agricultura de EE.UU. (USDA), anuncie el plan de ayuda a los productores de EE.UU., que es posible vaya en contra de la Organización Mundial del Comercio. El monto de la ayuda será de hasta \$12 mil millones de dólares, que se pagarán en este año calendario; su cálculo dependerá del daño económico que les cause la guerra comercial y será principalmente para los productores de soya, carne de cerdo y lácteos.

Una vez concluidas las vacaciones de verano en Europa, la Canciller Angela Merkel, hace un llamado a la región para lograr acuerdos para defenderse del cambio del orden mundial que mantiene EE.UU.. En el mes de septiembre se reunirá con el presidente de Francia, para discutir la manera de fortalecer a la Unión Europea. El dólar se debilita esta mañana frente a las principales divisas.”

Fuentes:

- MERCADOS MEXICANOS-¿que dicen los analistas? 27 de AGOSTO - Reuters News, del 27 de AGOSTO DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 27 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.