

## **NOTA INFORMATIVA**

*29 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 29 DE AGOSTO. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:**

### **ECONOMÍA**

- **“MONEX.-** Los mercados a nivel mundial presentan movimientos mixtos, continuando la atención en las negociaciones comerciales, lo cual podría generar algo de volatilidad en los mercados. En Estados Unidos se publicará la última revisión del PIB al 2T18, así como las Ventas Pendientes de Casas, mientras que en México se dará a conocer el reporte trimestral de inflación de Banxico, en donde se actualizarán sus estimaciones para el 2018.

La moneda local MXN=D2MEX01 cotizaba en 19.115 por dólar, con una baja de 0.18 por ciento, o 3.45 centavos, frente a los 19.0805 del precio referencial de Reuters del martes.

- **BASE.-** Los participantes del mercado estarán atentos a la segunda revisión de las cifras de crecimiento económico de Estados Unidos correspondientes al segundo trimestre, aunque se esperan pocos cambios. Por su parte, en México, será importante la publicación del informe trimestral de inflación de Banco de México, en donde es probable que se ajuste a la baja la expectativa de crecimiento para 2018, que actualmente se ubica en 2 por ciento.

- **MONEX.-** Dólar rompe racha de tres sesiones consecutivas a la baja. El peso mexicano se deprecia luego de que el día de ayer se dieran a conocer comentarios de Canadá entorno a la renegociación del TLC, el cual podría extenderse más allá de esta semana.

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX cerró el martes con un descenso de 0.78 por ciento, a 50,023.98 puntos, tras alcanzar más temprano su mejor nivel desde principios de febrero.

- **BASE.-** Cabe notar que parte del retroceso observado se debe a una toma de utilidades por parte de los inversionistas, tras las ganancias el IPC registró en la sesión anterior, las cuales estuvieron impulsadas por el entendimiento comercial entre México y Estados Unidos. Durante las próximas sesiones, los inversionistas centrarán su atención en las reuniones con Canadá, para evaluar la probabilidad de que logre un acuerdo trilateral en el corto plazo.

En el mercado local de bonos, el rendimiento del bono a 10 años sumó el martes un punto base a 7.85 por ciento, mientras que la tasa a 20 años subió cinco, a 7.95 por ciento.

- **BANORTE.-** Presiones en tasas de interés a pesar de respiro en el bono italiano ante la especulación de acción del Banco Central Europeo para contener el contagio de Turquía, con inversionistas enfocados en temas comerciales. Mantenemos recomendación en Udibono Jun'22 a la espera del Informe Trimestral de Banxico hoy.”

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

- “Es ahora el turno de Canadá para lograr un acuerdo con Estados Unidos y unirse a los acuerdos logrados con México. Hoy será el segundo día de las negociaciones que tienen fecha límite para lograr puntos en común hasta este viernes. Hay optimismo y se espera que un nuevo NAFTA sea logrado antes del fin de semana.

La confianza del consumidor en los Estados Unidos para el mes de agosto se reporta con un excelente 133.4 vs 127.9 el mes pasado y 126.8 el estimado del mercado. El subíndice con mayor cambio positivo (menor debilidad) fue el de personas que opinan que es difícil encontrar trabajo, pasando de 14.8 a 12.7. Esto da la idea de un mejor reporte en este mes.

La idea que el Reino Unido y la Unión Europea pudieran lograr un acuerdo para el Brexit en octubre, no se ve como una opción viable. Las negociaciones se extenderán al mes de noviembre poniendo más presión al gobierno de Theresa May

El índice del dólar avanzando 168 puntos cotizando en 94.888. Oro a la baja -5.0 dólares, situado en 1202.4 USD/oz. Petróleo en alza, con el WTI subiendo 48 centavos y Brent 43, cotizando en 68.97 y 76.35 dólares por barril. Los bonos del tesoro de los Estados Unidos a 10 años, con rendimientos en 2.88%, Alemania en 0.40%, Reino Unido en 1.47%, Francia en 0.74%, España en 1.48%, Brasil en 12.00%, México en 7.78%.”

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

- “El Departamento de Comercio de EE.UU. publicó su segunda revisión del PIB del segundo trimestre de este año, el cual fue de 4.2% vs 4.1% del reporte anterior, siendo el mejor desempeño de la economía en los últimos 4 años.

Existe optimismo por parte de la delegación comercial de EE.UU. de que este viernes el presidente Trump enviará al Congreso de su país la propuesta para de la renovación del TLCAN a pesar de que no existen acuerdos en varios temas con Canadá.

Hay muchas dudas sobre lo que acordaron finalmente EE.UU. y México el pasado lunes, al no darse a conocer, todavía, todo el documento, va a ser muy difícil para México cumplir con la parte automotriz a menos de que no se utilice mano de obra humana para lograr que los autos puedan pasar a EE.UU. sin cargos de aranceles.

La eliminación del capítulo 19 le da a EE.UU. el campo libre para aplicar aranceles y subsidios, algo que pone muy en desventaja a México y posiblemente Canadá si acepta.

Otro punto que ahora se da a conocer es que la propiedad intelectual de los medicamentos biológicos será de 10 años y con protección de derechos de autor de 75 años en lugar de 50 años como es hasta ahora.

Si Canadá se mantiene firme en su decisión de continuar con sus subsidios al sector de lácteos, no tendrá acuerdo con EE.UU., quien impondrá aranceles a los autos que importan de ese país.

Si este viernes se envía al Senado la propuesta de renegociación del TLCAN, se necesitarán 51 votos a favor para que se apruebe; de enviarse la propuesta para un acuerdo bilateral con México se requerirán de 60 votos lo que será muy difícil de aprobar, pero en el caso de que si se aprobara Canadá puede unirse a ese acuerdo más adelante. Además, durante 2019 necesitará la aprobación del Congreso de EE.UU.

Para el presidente Trump el acuerdo que llegó con México es una victoria, aunque no signifiquen cambios en la balanza comercial de su país ni que se vayan a crear más puestos de trabajo en EE.UU.; es solamente una pantalla política.

El dólar estadounidense se fortalece esta mañana, después de la debilidad de los últimos dos días por la toma de utilidades de especuladores. La corona sueca se debilita frente al euro por la decisión del Banco Sueco de subir las tasas de interés, esta divisa es una de las que más se han devaluado este año junto con la lira turca, el peso argentino y el real de Brasil.

El próximo 5 de septiembre termina el periodo para los ciudadanos estadounidenses para presentar los comentarios sobre la aplicación de 25% de arancel a una nueva lista de productos que importan de China por valor de \$200 mil millones de dólares; es posible que entren en vigor a finales del próximo mes.

El peso mexicano se debilita por las dudas que existen por el futuro de las relaciones comerciales.”

**Fuentes:**

- MERCADOS MEXICANOS-¿que dicen los analistas? 29 de AGOSTO - Reuters News, del 29 de AGOSTO DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 29 de AGOSTO 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas al 29 de AGOSTO 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.