

## **NOTA INFORMATIVA**

*30 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 30 DE AGOSTO. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:**

### **ECONOMÍA**

“El banco central de México dijo el miércoles que redujo el rango de crecimiento de la economía local para este año a 2.0-2.6 por ciento, desde 2.0-3.0 por ciento previo, debido a una pérdida en el dinamismo en la inversión y a un cierto debilitamiento de las exportaciones manufactureras. La autoridad monetaria (Banxico) también redujo su proyección de expansión para el 2019 a 1.8-2.8 por ciento desde 2.2-3.2 por ciento, según el informe trimestral de abril-junio.

- **CITIBANAMEX.-** Aunque Banxico acepta ahora que no cumplirá su meta de inflación en 2019, no estimamos que subirá más la tasa de interés debido a que subraya que su atención se centra en la inflación subyacente. Y sobre ésta mantiene un pronóstico favorable, de 3 por ciento en el cuarto trimestre del 2019; aunque no lo compartimos: nosotros estimamos 4.1 por ciento mientras que el Consenso estima 3.5 por ciento (ambos para diciembre del 2019). Aún con nuestro pronóstico de inflación por arriba del 4 por ciento para este año y el siguiente, estimamos que Banxico comenzará a bajar su tasa de interés de 7.75 por ciento a partir del verano próximo.

La moneda local MXN=D2MEX01 cotizaba en 19.02 por dólar, con una baja de 0.33 por ciento, o 6.20 centavos, frente a los 18.958 del precio referencial de Reuters del miércoles.

- **BANORTE.-** El dólar sube con pérdidas en emergentes. El MXN pierde oscilando cerca del promedio móvil de 50 días en 19.03. Seguimos defensivos y con preferencia por compra de dólares al nivel actual.

- **BASE.-** La paridad peso-dólar permanecerá sensible a los comentarios que se den a conocer durante las próximas horas con respecto a las reuniones con el equipo de Canadá.

- **MONEX.-** Índice Dólar sin cambios significativos. El peso mexicano se deprecia luego de sesiones posteriores a la validación a un posible acuerdo comercial entre México y Estados Unidos.

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX subió el miércoles un 0.33 por ciento, a 50,187.48 puntos, con un volumen de 123.1 millones de títulos negociados.

- **MONEX.-** Los mercados a nivel mundial presentan movimientos mixtos, después de validar cifras en Asia y Europa, y a la espera de datos relevantes en Estados Unidos. Tomando en cuenta la agenda, el aspecto comercial entre la Unión Europea y Estados Unidos y el tema del Brexit, los mercados muestran un escenario lateral. El tema automotriz seguirá siendo parte de la negociación entre Europa y el americano, sin dar pistas finales sobre un posible acuerdo comercial. En cuanto al Brexit, existen versiones que hablan de un proceso desordenado.
- **METANÁLISIS.-** El mercado bursátil también retomó la tendencia de alza, aunque el volumen negociado volvió a ser bajo con 123.1 millones de acciones.
- **BASE.-** Los mercados de capitales cerraron la jornada, en su mayoría registrando ganancias, ante la expectativa de una mejoría en las relaciones comerciales en América del Norte. En materia comercial, representantes estadounidenses y canadienses se reunieron en Washington para continuar con la renegociación del TLCAN. Cabe notar que los inversionistas están a la espera de una conclusión exitosa de la renegociación del TLCAN, por lo que en las próximas sesiones estarán alerta de la postura que tome Canadá con respecto a la firma del tratado.

En el mercado local de bonos, el rendimiento del bono a 10 años MX10YT=RR subió el martes tres puntos base a 7.88 por ciento, mientras que la tasa a 20 años MX20YT=RR sumó cuatro, a 7.99 por ciento.

- **BANORTE.-** Tasas de interés mixtas, con un desempeño positivo en mercados desarrollados y negativo en emergentes ante aversión al riesgo generada por dudas sobre temas geopolíticos y comerciales. Mantenemos recomendación en Udibono Jun'22, especialmente después del análisis en el reporte trimestral de Banxico.

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

- “El momento es muy apretado, pero el presidente Trump y el primer ministro canadiense Justin Trudeau han señalado que podría llegarse a un nuevo acuerdo comercial tripartito de América del Norte antes de la fecha límite de mañana. Si las conversaciones llegaran a una conclusión positiva, cualquier acuerdo podría firmarse antes que el presidente electo de México, Manuel Lopez Obrador, asuma el primero de diciembre. En el otro frente comercial, los aranceles de Estados Unidos sobre importaciones chinas siguen teniendo efectos secundarios para las empresas de Estados Unidos.

La Libra Esterlina tuvo un revés esta mañana, luego que el negociador jefe de la UE, Michel Barnier, advirtiera que la Unión debe prepararse para un Brexit desordenado. La Libra subió ayer a su nivel más alto en tres semanas, rompiendo la marca de \$1.3000, después que Bernier dijera que la coalición europea estaba lista para ofrecer al Reino Unido una asociación sin precedentes. En un intento de demostrar que tiene algo de poder en la negociación, el gobierno del Reino Unido advirtió a la parte de la UE que rechazar la oferta del primer ministro Theresa May pondría en riesgo el Brexit.

Irán advirtió que si no se le permite el uso del Estrecho de Hormuz para sus exportaciones de petróleo crudo, detendrá e movimiento del petróleo crudo en toda la región. Si bien no es la primera vez que Irán amenaza con cerrar el Estrecho, la importancia estratégica de un punto de choque, el cual tiene 30% del total de petróleo crudo comercializado en el mar cada año, significa que los comerciantes deben estar preocupados sobre dichas amenazas.

El índice del dólar cayendo 60 puntos cotizando en 94.594. Oro a la baja -0.20 dólares, situado en 1211.3 USD/oz. Petróleo en alza, con el WTI subiendo 43 centavos y Brent 54, cotizando en 69.94 y 77.68 dólares por barril. Los bonos del tesoro de los Estados Unidos a 10 años, con rendimientos en 2.87%, Alemania en 0.37%, Reino Unido en 1.48%, Francia en 0.71%, España en 1.46%, Brasil en 12.11%, México en 7.86%.”

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

- “El presidente Trump y el primer Ministro de Canadá han acordado de firmaran un nuevo tratado trilateral de América del Norte, que es de suponer tendrá se llamará diferente al anterior, para que se envíe a los legisladores de Estados Unidos a más tardar el día de mañana, para que tengan 90 días para su aprobación. De ser así será firmado por el presidente actual de México. En 2017 Canadá tuvo un superávit comercial con Estados Unidos de \$17 mil millones de dólares y en lo que va de este año es de \$8 mil millones de dólares. Como lo hemos comentado, para el presidente Trump es muy importante dar la imagen de que él ha logrado un nuevo acuerdo comercial, en el que México da concesiones favorables para el sector automotriz de Estados Unidos, aunque la balanza comercial no sea a favor de su país ni tampoco se creen miles de empleos como él lo prometió. Es de esperar que el anuncio que se haga el día de mañana lo traten de hacer espectacular para que los republicanos tengan más oportunidad de ganar votos en las próximas elecciones de medio término.

El negociador comercial de la Unión Europea ha advertido que la Unión debe de estar preparada para un Brexit totalmente desordenado, esto después de que el día de ayer comentó que la Unión Europea está lista para hacer coalición sin precedentes con el Reino Unido, lo que se da a entender que ellos tienen más poder en las negociaciones que los británicos. Lo cierto es que no hay consenso en el Gobierno y Parlamento británico, el tiempo corre y el mes de marzo será la separación definitiva de ambas partes.

Irán ha advertido que puede cerrar el Estrecho de Ormuz para el tránsito de las exportaciones de petróleo de la región, que representan el 30% de todo el comercio mundial de petróleo, lo que ha provocado alza en los precios del petróleo. Con estas advertencias el Gobierno de Irán intenta frenar las sanciones por parte de Estados Unidos.

Banco de México ha reducido su estimado de crecimiento de la economía del país de 2.0 a 2.6% y para 2019 de 1.8 a 2.8%, debido a la contracción del segundo trimestre de este año.”

**Fuentes:**

- MERCADOS MEXICANOS-¿que dicen los analistas? 30 de AGOSTO - Reuters News, del 30 de AGOSTO DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 30 de AGOSTO 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas al 30 de AGOSTO 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.