

## **NOTA INFORMATIVA**

*08 de octubre 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 08 DE OCTUBRE. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:**

### **ECONOMÍA**

• **“CITIBANAMEX.-** Pocos datos económicos en la semana que empieza, pero relevantes. Destacan, el martes, la inflación de septiembre, la que estimamos en 0.39 por ciento en su medición mensual y 4.99 por ciento anual, frente a 4.90 por ciento en agosto. El repunte se debe en buena medida a un efecto base de comparación asociado a la gratuidad de varios servicios en la segunda mitad de septiembre de 2017 a raíz del temblor.

El viernes, datos de producción industrial de agosto: estimamos un aumento mensual de 0.4 por ciento, sería su cuarto avance mensual consecutivo, pero con una tasa anual aún baja de 1.3 por ciento sobre la base desestacionalizada.

El consenso en la encuesta Citibanamex reiteró la expectativa de que Banxico mantendrá tasa de referencia sin cambios el resto del año, en 7.75 por ciento, y espera cierre del 2019 en 7.25 por ciento.

En inflación, se prevé un repunte de la tasa anual en septiembre a 5.01 por ciento, aunque para el cierre del año el pronóstico sigue en 4.5 por ciento.

Para el tipo de cambio se dieron movimientos mixtos: el consenso ahora espera que cierre el 2018 en 19.10 por dólar y el 2019 en 18.78, frente a 19.00 y 18.85 en la encuesta previa, respectivamente. La expectativa de crecimiento se mantuvo en 2.1 por ciento tanto para 2018 como para 2019.

La moneda local MXN=MEX01 cotizaba en 18.90 por dólar, con una baja de 0.47 por ciento, o 9.77 centavos, frente a los 18.8180 del precio referencial de Reuters del viernes.

• **Ci Banco.-** El peso mexicano inicia la sesión alrededor de 18.90 spot, en medio de una apreciación generalizada del dólar frente a la mayoría de las divisas, por una mayor aversión al riesgo por el tema de Italia. Por el resto del día, el tipo de cambio podría fluctuar entre los 18.80 y 18.97.

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.

- **BASE.-** El peso inicia la sesión con una depreciación de 0.40 por ciento, cotizando alrededor de 18.89 pesos por dólar, ubicándose entre las principales divisas que muestran pérdidas frente al dólar.

Cabe notar que en los mercados financieros globales, particularmente en Europa, prevalece un escenario de aversión al riesgo, por lo que se observa una mayor demanda por dólares estadounidenses y por divisas refugio, como el yen japonés, que esta mañana inicia con una apreciación de 0.29%, cotizando en 113.39 yenes por dólar.

La aversión al riesgo está relacionada en parte con el gobierno de Italia, que decidió mantener sin cambio su propuesta de déficit del siguiente año. Luigi Di Maio, viceprimer ministro de Italia, amenazó a la Comisión Europea, al decir que su plan fiscal servirá de base para que su visión anti-austeridad se extienda por todos los países de la región.

Cabe recordar que durante las últimas dos semanas ha habido incertidumbre con respecto al futuro de las finanzas públicas de Italia, pues el nuevo gobierno propuso mantener un déficit fiscal de 2.4 por ciento del PIB, lo cual aceleraría el ritmo de crecimiento de la deuda italiana, que al día de hoy se ubica en 131.2 por ciento del PIB.

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX bajó el viernes un 1.29 por ciento, a 48,052.85 puntos, con un volumen de 132.3 millones de títulos negociados.

- **BANORTE.-** En Europa y en Asia, los mercados accionarios presentan retrocesos y los de bonos se ven presionados al inicio de una semana en la que el Treasury norteamericano subastará alrededor de 230mmd en bonos a distintos plazos mientras que, en Italia, el gobierno sigue adelante con el déficit planteado.

La atención se centra también en la intervención del banco central de China (PBoC), que disminuyó los requerimientos de reservas en 1.0 por ciento, por cuarta vez en el año, con el objetivo de impulsar la economía, que empieza a sentir los efectos de las tensiones comerciales con Estados Unidos (EU).

En Brasil, las elecciones del fin de semana dieron la victoria (por 46 por ciento de los votos) a Jair Bolsonaro, del Partido Social Liberal, de corte derechista, vs. 29 por ciento de Fernando Haddad, del Partido del Trabajo (partido de izquierda), quienes se enfrentarán en una segunda ronda el próximo 28 de octubre.

Durante la semana estaremos atentos a los mensajes que salgan de las reuniones anuales del FMI y Banco Mundial, desde Bali, Indonesia, así como a una abultada agenda de discursos por parte de miembros de la Reserva Federal de Estados Unidos.

En cuanto a datos económicos, se publicarán reportes sobre actividad industrial e inflación en México, la balanza comercial en China, así como los reportes correspondientes sobre inflación al productor y al consumidor en Estados Unidos.

- **MONEX.-** Los mercados a nivel mundial presentan movimientos negativos, en un ambiente de incertidumbre comercial, así como lo relacionado con el presupuesto de Italia y las negociaciones del Brexit. En Estados Unidos no se darán a conocer datos económicos relevantes y donde el mercado de deuda permanecerá cerrado por ser un día feriado, mientras que en México no se publicarán cifras relevantes.

- **METANÁLISIS.-** Concluyó la primera semana de octubre con la segunda caída semanal más importante del año en la Bolsa. El Índice de Precios y Cotizaciones (IPC) perdió 1,451 puntos, equivalentes a una pérdida de 2.93 por ciento.

La caída que inició el martes 2 de octubre, parecía un proceso de acumulación en la Bolsa de México, pero las cosas se complicaron en los dos últimos días de la semana ante la masiva venta de bonos del tesoro de Estados Unidos, que alcanzaron rendimientos de 3.23 por ciento, el nivel más alto desde mediados de 2011, después de superar a principios de semana el 3.0 por ciento.

En el mercado local de bonos, el rendimiento del bono a 10 años operaba estable en 8.17 por ciento, mientras que la tasa a 20 años bajaba un punto base a 8.26 por ciento.”

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

- “Brasil tuvo su primera ronda para elecciones presidenciales, en donde Jair Bolsonaro, el líder de extrema derecha y Fernando Haddad, del partido del trabajo y de corte izquierdista, quedaron en 1er y 2º lugar, respectivamente. Bolsonaro estuvo cerca de ganar el 50% requerido para no necesitar una segunda vuelta, pero con 49% de los votos vs 29% para Haddad, las apuestas están del lado de Bolsonaro. Los mercados reaccionan positivamente y el real continúa apreciándose contra el dólar estadounidense, cotizando hoy en 3.74 reales por USD.

El gobierno italiano y la Unión Europea siguen incrementando las tensiones. Los comisionados europeos encargados de las reglas presupuestales emitieron una carta de advertencia a Italia sobre los riesgos que medidas populistas pudieran tener en la salud de las finanzas públicas. Por su lado, el viceministro italiano Matteo Salvini, llamó a Junker, presidente de la Comisión Europea, y a los burócratas de Bruselas, los reales enemigos de Europa, en un evento en Roma (acompañado de Marine Le Pen).

Europa, como América, está viviendo una crisis de radicalización de posiciones políticas y tiene retos muy grandes para el futuro. Steve Bannon, el ex estratega en jefe de la Casa Blanca y director de la campaña presidencial de Donald Trump, está ahora con un proyecto similar para Europa y las próximas elecciones parlamentarias. Está formando una organización llamada The Movement y se está rodeando de líderes políticos y de negocios de extrema derecha.

El índice del dólar avanzando 310 puntos cotizando en 95.934. Oro a la baja 8.5 dólares, situado en 1192.7 USD/oz. Petróleo en baja, con el WTI perdiendo 1 dólar y el Brent 1.09, cotizando en 73.36 y 83.07, respectivamente. Los bonos del tesoro de los Estados Unidos a 10 años, con rendimientos en 3.23%, Alemania en 0.53%, Reino Unido en 1.69%, Francia en 0.88%, España en 1.60%, Brasil en 11.40%, México en 8.09%.”

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

- “Las acciones chinas caen fuertemente el día de hoy a pesar del anuncio del fin de semana de que China reducirá el nivel de efectivo que los bancos deben mantener como reservas. El Banco Popular de China anunció un recorte de 100 puntos base a la proporción de requisitos de reserva de los Bancos, intensificando sus esfuerzos para apoyar la economía y calmar las preocupaciones del mercado. Este movimiento incrementa el circulante en \$175 billones de dólares. El Secretario de Estado en Estados Unidos, Michael Pompeo indicó que hay un desacuerdo fundamental entre los dos países.

La caída en los precios de los bonos en EU observada en las últimas seis semanas provocó un ‘efecto dominó’ en sus similares, tanto de países desarrollados como emergentes, lo cual se ha traducido en una nueva fuente de tensiones y preocupaciones para los mercados financieros. El precio del Bono norteamericano a 10 años acumuló una caída de 3.88 por ciento desde el pasado 24 de agosto. El segundo y el tercer puesto entre las mayores caídas son para naciones como Canadá y el Reino Unido, con bajas acumuladas en los precios de sus bonos soberanos de 2.91 y 2.74 por ciento, desde esa fecha hasta el viernes. Esto provoca la caída en las bolsas financieras.

El candidato presidencial de ultraderecha Jair Bolsonaro se encamina a definir la presidencia de Brasil en una segunda vuelta contra el exalcalde de Sao Paulo, el izquierdista Fernando Haddad. Bolsonaro tuvo el 46.2% de los votos. Bolsonaro, un excapitán del Ejército que elogia las dictaduras y promete una brutal represión contra el crimen, ganó impulso luego de un ataque a puñaladas casi fatal en un mitin hace un mes que le impidió hacer campaña.

El líder de Corea del Norte, Kim Jon Un, y el Secretario de Estado de Estados Unidos, Mike Pompeo, acordaron organizar una segunda cumbre “lo más pronto posible” y discutieron posibles inspecciones de Washington a los sitios nucleares de Pyongyang.”

#### **Fuentes:**

- MERCADOS MEXICANOS-¿que dicen los analistas? 08 de OCTUBRE - Reuters News, del 08 de OCTUBRE DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 08 de OCTUBRE 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas 08 de OCTUBRE 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.