
NOTA INFORMATIVA

18 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 JUEVES 18 DE OCTUBRE. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:

La moneda local cotizaba en 18.9495 por dólar, con una baja de 0.42 por ciento, o 7.95 centavos, frente a los 18.87 del precio referencial de Reuters del miércoles.

ECONOMÍA

- **MONEX.-** El índice dólar se aprecia una vez más retomando fuerza ante la expectativa de alza de interés en Estados Unidos. El peso mexicano se deprecia ante el repunte que está presentando el dólar a nivel general y a la espera de las minutas de la última reunión de Banxico.
- **BANORTE.-** El dólar pierde fuerza frente al G10, pero muestra un comportamiento mixto respecto a emergentes, con inversionistas que asimilan las minutas del Fed ayer, riesgos geopolíticos y un panorama complicado en los mercados en China. El peso aguarda minutas de Banxico.
- **BASE.-** Será relevante la publicación de las minutas de política monetaria de Banco de México a las 9:00 horas. En caso de que las minutas señalen la necesidad de mantener una postura monetaria prudente, debido a que persisten los riesgos inflacionarios, es probable que el peso recupere terreno hacia el cierre de la semana, ante la especulación de que Banxico puede subir la tasa de interés en 25 puntos base en diciembre.
- **CITIBANAMEX.-** En general, consideramos que será importante seguir la discusión sobre los riesgos de la inflación a corto plazo, toda vez que su tasa anual ha repuntado y el balance de riesgos de Banxico se mantuvo al alza. En particular, será importante ver los argumentos del miembro de la junta que emitió un voto a favor de un aumento de tasas. Además, luego de la separación de facto de las decisiones de política respecto de las de la Reserva Federal, será interesante también seguir la deliberación sobre la trayectoria a futuro de la política monetaria y sus determinantes.

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX bajó el miércoles un 0.63 por ciento, a 47,887.95 puntos, con un volumen de 134.7 millones de títulos negociados.

- **MONEX.-** Los mercados a nivel mundial presentan movimientos negativos, después de una agenda modesta en Asia y Europa, y a la espera de pocos datos en Estados Unidos. En el entorno de los mercados se retoma la expectativa de alta en la Tasa en Estados Unidos luego de que diversos participantes dieran lectura a un mayor incremento en la misma. En cuanto al tema en China, el yuan se hundió más allá del mínimo observado en agosto después de que la semana pasada el Departamento del Tesoro de Estados Unidos no llegó a declarar a China como un manipulador de divisas, una medida que algunos interpretaron como darle un respiro a Beijing para permitir un tipo de cambio más débil. Tanto en Estados Unidos como en México se están presentando los reportes corporativos al 3T18.

En el mercado local de bonos, el rendimiento del bono a 10 años operaba estable el jueves en 8.12 por ciento, al igual que la tasa a 20 años, a 8.27 por ciento.

- **BANORTE.-** Respiro en Treasuries después de la corrección de ayer por las minutas del Fed, sin embargo los bonos soberanos en el mundo reflejan mayores primas de riesgo. Panorama complejo para tasas locales, a la espera de tono hawkish en minutas de Banxico. Mantenemos recomendación en el Udibono Jun'22."

En tanto, FCStone indica que:

- "Las minutas de la última reunión de la Fed fueron publicadas ayer y en ellas se puede ver que la opinión generalizada del comité es la de seguir incrementando paulatinamente las tasas de interés. Las minutas no sorprenden a nadie, pero fortalecen la idea de 1 incremento más antes que finalice el año y 3 adicionales para 2019.

Las solicitudes nuevas de seguro de desempleo en los Estados Unidos siguen reduciéndose. 210 mil solicitudes esta semana vs 214 mil la semana anterior. El sector laboral sigue mostrando fortaleza.

El departamento del tesoro de Estados Unidos publicó ayer su reporte semestral en donde menciona que la depreciación del yuan chino provocará que el déficit comercial de Estados Unidos vs China se siga incrementando. También se deja claro que es para preocupar la falta de transparencia en el yuan y la depreciación que ha tenido (más de 9% en 7 meses), pero el reporte evitó llamar manipulador a China, intentando no subir más el tono de las tensiones entre ambos países.

En el primer día de la cumbre europea, Theresa May dijo estar abierta a la posibilidad de extender las negociaciones de algunos temas (específicamente la frontera con Irlanda) “algunos meses” posteriores al 29 de marzo. Esta idea no ha sido bien recibida por las facciones pro Brexit en el Reino Unido, pero considerando lo que está en juego, podría no ser una mala idea.

El índice del dólar avanzando 42 puntos cotizando en 95.617. Oro situado en 1223.7 USD/oz. Petróleo en baja nuevamente con el WTI perdiendo 93 centavos y Brent 1.13 dólares, cotizando en 68.72 y 78.92 dólares el barril, respectivamente. Los bonos del tesoro de los Estados Unidos a 10 años, con rendimientos en 3.20%, Alemania en 0.46%, Reino Unido en 1.58%, Francia en 0.82%, España en 1.70%, Brasil en 10.25%, México en 8.10%.”

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

- “Las minutas de la Reserva Federal de Estados Unidos revelaron que la existencia de una economía fuerte justifica aumentos graduales en las tasas de interés, lo cual está en línea con las expectativas del mercado, y a contracorriente de la oposición de Donald Trump. En el mercado de futuros se asigna una probabilidad de 80.7 por ciento a que la Fed aumentará su tasa en 25 puntos base en su reunión del 19 de diciembre de este año.

Donald Trump, dijo que estaba esperando un informe completo sobre lo ocurrido a Khashoggi del secretario de Estado Mike Pompeo, a quien envió a Arabia Saudí y Turquía para reunirse con las autoridades sobre la desaparición del periodista. Está previsto que Trump y Pompeo se reúnan a las 10 am. Fuentes turcas dijeron a Reuters que las autoridades tienen una grabación de audio que indica que Khashoggi fue asesinado dentro del consulado. No se le ha visto desde que entró en el edificio.

El número de estadounidenses que presentaron nuevas solicitudes de subsidios por desempleo cayó la semana pasada y la cantidad de ciudadanos que reciben el beneficio bajó a niveles vistos por última vez en 1973. Los pedidos iniciales de beneficios estatales por desempleo bajaron en 5,000, a 210,000.

Los líderes de la Unión Europea han planteado la opción de ampliar en un año el periodo de transición posterior al Brexit, para llegar a un acuerdo sobre las aduanas entre Reino Unido y la UE que permita resolver el problema de la frontera irlandesa. Hasta ahora, Theresa May había descartado repetidamente extender el periodo de transición. Sin embargo, medios ingleses afirman que May podría estar abierta a ampliar este periodo unos meses.

Donald Trump, dijo que enviaría tropas y cerraría la frontera sur si México no tomaba medidas para contener el paso de los grandes grupos de migrantes que se dirigen a Estados Unidos desde Guatemala, Honduras y El Salvador.

El aumento que han tenido los precios de los productos energéticos, así como las proyecciones sobre su cotización internacional, constituyen un factor de riesgo al alza sobre la inflación que preocupa al Banco de México, dijo a Reuters el gobernador de la entidad monetaria, Alejandro Díaz de León. Hoy se publicará la minuta de la más reciente decisión de política monetaria, en la que se mantuvo la tasa clave de referencia en 7.75 por ciento.”

Fuentes:

- MERCADOS MEXICANOS-¿que dicen los analistas? 18 de OCTUBRE - Reuters News, del 18 de OCTUBRE DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 18 de OCTUBRE 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas 18 de OCTUBRE 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.