
NOTA INFORMATIVA

22 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 22 DE OCTUBRE. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:

La moneda local cotizaba en 19.3363 por dólar, con una pérdida de 0.38 por ciento, o 7.29 centavos, frente a los 19.2570 del precio referencial de Reuters del viernes.

ECONOMÍA

- **MONEX.-** Índice Dólar se aprecia ante la debilidad de monedas relevantes como el Euro y la Libra esterlina. El peso mexicano se deprecia luego de que Fitch revisara a la baja la perspectiva crediticia de Pemex.
- **BANORTE.-** El dólar avanza modestamente con mejor desempeño frente a divisas...El MXN se deprecia manteniéndose por arriba del promedio móvil de 100 días en 19.21.
- **CITIBANAMEX.-** La calificadora Fitch anunció el cambio de perspectiva de neutral a negativa para Pemex. Esta es la primera vez que las calificadoras evalúan de forma negativa las acciones del gobierno entrante, lo que generó una reacción negativa en los mercados. Hasta ahora, en lo general, los inversionistas habían dado un voto de confianza a la nueva administración aunque atentos a las declaraciones y promesas del gabinete entrante, las cuales han sido frecuentemente confusas particularmente en temas de energía. Así, el peso perdió 0.66 por ciento durante el día, cerrando en un nivel de 19.28 pesos por dólar. Igualmente, el rendimiento de los bonos del gobierno mexicano aumentaron 6.5 y 4.5 puntos base en el caso de los vencimientos de 10 y 2 años, respectivamente.
- **BASE.-** A pesar de la depreciación semanal, en el acumulado del año, el peso sigue siendo la divisa más apreciada en la canasta de principales cruces. Sin embargo, de crecer las dudas sobre la sostenibilidad de las estrategias fiscales de la administración entrante y de elevarse la percepción de riesgo sobre la economía mexicana, el peso podría seguir perdiendo terreno durante las próximas sesiones, borrando gradualmente su avance acumulado en el año.

Hacia adelante, el mercado prestará mayor atención a la manera en que el próximo gobierno en México decidirá y ejecutará sus políticas públicas, siendo el evento más relevante en el corto plazo la consulta ciudadana que determinará el futuro de la construcción del Nuevo Aeropuerto de la Ciudad de México, la cual se llevará a cabo a partir del 25 de octubre y terminará el domingo 28.

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX subió el viernes un 0.88 por ciento, a 47,437.45 puntos, con 180.2 millones de títulos negociados

- **SANTANDER.-** En nuestra opinión los mercados financieros internacionales permanecen vulnerables ante un entorno complejo. Los mercados accionarios internacionales continúan enfrentando dificultades para estabilizarse y adaptarse a un entorno de mayores y crecientes tasas de interés. La reciente volatilidad ha sido el resultado de un conjunto de factores dentro de los que sobresalen el repunte en el rendimiento de los bonos americanos, la desaceleración del crecimiento económico global, las tensiones comerciales y geopolíticas, la percepción de que la expansión económica de Estados Unidos se encuentra en la parte final del ciclo y la percepción de que las utilidades de las compañías americanas también se encuentran en el pico del ciclo. En nuestra opinión, es de esperar que la volatilidad continúe a corto plazo y no pueden descartarse bajas adicionales conforme los inversionistas ajustan sus portafolios para incorporar un panorama de mayores rendimientos de los bonos americanos, en un mercado accionario con valuaciones relativamente altas.

- **MONEX.-** Los mercados a nivel mundial presentan movimientos positivos, luego de que el gobierno de China anunciara un programa de estímulos fiscales que busca estabilizar el crecimiento económico. En Estados Unidos se dará a conocer la Actividad Nacional medida por la Fed de Chicago, mientras que en México no se publicarán cifras relevantes.

- **METANÁLISIS.-** El IPC estuvo fluctuando en un rango entre 46,929.4 y 48,299.2, cerrando en 47,437.5, después de haber vuelto a "rebotar" cerca de un importante piso que ha marcado alrededor de los 47,000 puntos. Sin embargo, los factores que han generado la incertidumbre y el miedo no han cambiado, los problemas comerciales entre Estados Unidos y China continúan, y la Reserva Federal de Estados Unidos no ha cambiado su expectativa sobre la política monetaria, lo que hace suponer que algunos inversionistas empezaron a aprovechar la caída que han tenido los precios de algunas emisoras. Sobre todo de las que han presentado buenos reportes financieros del 3T18.

En el mercado local de bonos, el rendimiento del bono a 10 años bajaba el lunes un punto base a 8.22 por ciento, mientras que la tasa a 20 años subía uno a 8.38 por ciento.

- **BANORTE.-** Bonos soberanos mixtos pero con sesgo negativo, con inversionistas que digieren diversos planes fiscales en el mundo así como riesgos geopolíticos que pudieran tornar al Fed más hawkish. Mantenemos recomendación en Udibonos Jun 22 como estrategia defensiva ante el panorama de inflación.”

En tanto, FCStone indica que:

- “El Índice Compuesto de Shanghai subió 4.1% durante la noche luego de los comentarios del fin de semana del Presidente Xi en los cuales prometió un soporte “inquebrantable” para entidades no estatales. El índice MSCI Asia Pacífico ganó 0.4%, mientras el índice Topix de Japón cerró 0.2% al alza. En Europa, el índice Stoxx 600 subía esta madrugada 0.6%, con casi todos los indicadores nacionales al alza en la sesión.

Los mercados accionarios y de bonos italianos cotizan al alza esta madrugada, mientras la rebaja de Moody’s el viernes probó ser menos severa de lo temido. Los bancos italianos, uno de los sectores más afectados e la reciente venta masiva, se encontraban entre los que mejor se comportaron. Hay más riesgos en el horizonte ya que el país debe responder a las "serias preocupaciones" planteadas por la Comisión Europea sobre la propuesta de presupuesto del gobierno.

El presidente Trump prometió un nuevo recorte de impuestos para las personas de ingresos medios en una manifestación en Nevada, en un plan que será presentado días antes de las elecciones de noviembre. Los comentarios sorprendieron a los líderes del partido republicano en el congreso, sin planes actuales para presentar un proyecto de ley en el corto plazo. Mientras tanto, las explicaciones de Arabia Saudita sobre cómo murió el periodista Jamal Khashoggi continúan provocando una mezcla de escepticismo y condenas en todo el mundo. El secretario del tesoro de EE.UU., quien se encuentra en una gira por el Medio Oriente que incluirá Riad, dijo que EE.UU. continuará su relación de larga data con Arabia Saudita.

La primera ministra británica Theresa May enfrentará hoy enojados legisladores en el parlamento para tratar de defender el progreso de las negociaciones para abandonar la Unión Europea. May, cuya posición ha estado bajo amenaza anteriormente, se enfrenta a un creciente coro de críticas dentro de su partido, ya que ahora está dispuesta a considerar una extensión del período de transición que une al Reino Unido con las normas de la Unión Europea.

El índice del dólar avanzando 17 puntos cotizando en 95.887. Oro situado en 1225.7 USD/oz. Petróleo en alza. WTI gana 1 centavo y Brent 9, cotizando en 69.13 y 79.87 dólares el barril, respectivamente.

Los bonos del tesoro de los Estados Unidos a 10 años, con rendimientos en 3.18%, Alemania en 0.45%, Reino Unido en 1.54%, Francia en 0.82%, España en 1.69%, Brasil en 10.27%, México en 8.19%.”

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

- “Donald Trump prometió un nuevo recorte de impuestos para la clase media y que la decisión será tomada en noviembre, justo da el anuncio antes de las elecciones de medio termino en Estados Unidos. En China, las Bolsas financieras suben 4.1%, la mayor alza desde el 2016 por los comentarios del Presidente Xi Jinping, de apoyos del gobierno para empresas privadas nacionales y extranjeras.

Arabia Saudita calificó la muerte del periodista Jamal Khashoggi en su consulado de Estambul como un “error enorme y grave”, pero trató de proteger a su poderoso príncipe heredero y dijo que Mohammed bin Salman no estaba al tanto. En un discurso pronunciado el domingo, el presidente turco, Erdogan, pareció sugerir que se estaba preparando para divulgar información sobre la investigación y lo haría en su discurso semanal el martes. Alemania quiere que otros estados miembros de la Unión Europea sigan su ejemplo y detengan las exportaciones de armas a Arabia Saudí mientras exista incertidumbre sobre el asesinato del periodista Jamal Khashoggi.

En Italia, el ministro de Economía, Giovanni Tria, reconoció que el presupuesto del Gobierno para 2019 no está en línea con el Pacto de Estabilidad y Crecimiento de la Unión Europea. Sin embargo, dijo que el Gobierno ha tenido que responder a años de bajo crecimiento económico y agregó que no tenía la intención de expandir aún más el déficit presupuestario en 2020 y 2021.

Corea del Norte, Corea del Sur y el Comando de Naciones Unidas en Corea acordaron retirar esta semana las armas de fuego y los puestos de guardia de la aldea de Panmunjom, en la zona desmilitarizada. En un paso más en la mejora en las relaciones entre los vecinos.

Donald Trump escribió en la mañana Tristemente parece que la policía y el ejército mexicanos no pueden detener la caravana que se dirige a la frontera sur de los Estados Unidos. Se mezclan criminales y desconocidos del Medio Oriente.

El peso se debilita por los comentarios de Andrés Manuel sobre Pemex y la consecuente baja en la perspectiva de calificación por parte de Fitch ratings y también por la debilidad en el precio del petróleo. ”

Fuentes:

- MERCADOS MEXICANOS-¿que dicen los analistas? 22 de OCTUBRE - Reuters News, del 22 de OCTUBRE DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 22 de OCTUBRE 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas 22 de OCTUBRE 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.