
NOTA INFORMATIVA

24 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 MIÉRCOLES 24 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

La actividad económica de México (IGAE) se contrajo ligeramente en agosto frente al mes previo, arrastrada por caídas en los sectores primario y secundario, mostraron cifras oficiales. El Índice General de Actividad Económica (IGAE) retrocedió un 0.1 por ciento en agosto frente a julio con cifras desestacionalizadas, dijo el martes Instituto Nacional de Estadística (INEGI).

- **CITIBANAMEX.-** Cifras sin ajustar por estacionalidad señalan que el IGAE (proxy mensual del PIB) registró un aumento anual de 1.7 por ciento en agosto (similar al aumento sobre cifras ajustadas) desde 3.3 por ciento en julio y por debajo de nuestro estimado de 1.9 por ciento.

Por sectores, la producción industrial creció apenas 0.2 por ciento anual (producto de caídas en minería y construcción apenas compensadas por la generación de electricidad y la producción manufacturera), mientras que las actividades primarias crecieron 1.0 por ciento y el sector servicios registró una marcada desaceleración, con un aumento de 2.4 por ciento desde 4.4 en julio.

Consideramos que el resultado de los servicios sugiere que la demanda interna aún fue débil durante agosto. En los primeros ocho meses del año el IGAE creció 2.1 por ciento a tasa anual (2.2 por ciento en el mismo periodo de 2017), con una tendencia de recuperación gradual, apoyada en la mejoría paulatina de los servicios y la industria. Mantenemos nuestra estimación de crecimiento anual del PIB de 2.3 por ciento para el tercer trimestre y de 2.1 por ciento para todo 2018.

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.

• **INVEX.-** La firmeza del mercado laboral y las remesas seguirán apoyando el consumo, aunque el aumento de los precios de gasolinas y del costo de endeudamiento sugiere una desaceleración respecto a los niveles observados anteriormente.

Asimismo, esperamos que el crecimiento firme de Estados Unidos apoyará el crecimiento del sector manufacturero, lo que favorecerá un ligero repunte del sector industrial. Para 2018 esperamos un crecimiento anual del PIB de 2.1 por ciento.

La moneda local cotizaba en 19.3697 por dólar, con una pérdida de 0.37 por ciento, o 7.1 centavos, frente a los 19.297 del precio referencial de Reuters del martes.

• **MONEX.-** Los mercados a nivel mundial presentan movimientos positivos, pese a que los datos económicos en la Eurozona quedaron por debajo de las expectativas de los analistas. En Estados Unidos se darán a conocer el PMI Manufacturero, el de Servicios, así como la Venta de Casas Nuevas, mientras que en México se publicará la Inflación.

• **BANORTE.-** Mercados accionarios con pocos cambios respecto al cierre de ayer, pero con una alta volatilidad reflejando la incertidumbre relacionada con tensiones geopolíticas con Arabia Saudita y la posibilidad de desaceleración económica global, particularmente en China, además de algunos reportes corporativos mixtos.

• **BASE.-** No se descarta que el tipo de cambio enfrente nuevas presiones al alza durante la semana, pues en días recientes se ha incrementado la percepción de riesgo para México. Por este motivo, el peso seguirá sensible a las amenazas de Donald Trump antes de que concluya el proceso electoral en Estados Unidos el 6 de noviembre. Asimismo, el mercado estará atento al proceso de consulta para determinar si continúa o no el proyecto del aeropuerto en Texcoco, consulta que se llevará a cabo del 25 al 28 de octubre. En cuanto a indicadores económicos, mañana en México se publicará la inflación correspondiente a la primera quincena de octubre. Banco Base espera que la inflación se ubique en una tasa anual cercana a 5.01 por ciento y una tasa quincenal de 0.47 por ciento. De observarse una inflación superior, es probable que se observen presiones en contra del peso en el mercado cambiario, pues sería evidencia de que se seguirán observando presiones inflacionarias.

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX retrocedió el martes un 1.09 por ciento a 46,449.03 puntos, con 164.7 millones de acciones operadas.

• **BASE.-** El mercado de capitales global mostró resultados notablemente negativos en la segunda sesión de la semana, en donde continuó la incertidumbre por la expectativa de una desaceleración económica global y por las tensiones políticas entre Italia y la Unión Europea. A la par de una caída en la mayoría de las bolsas, se volvió a observar un desplazamiento hacia activos refugio, como el yen, el oro y los bonos gubernamentales de la mayoría de las economías. Lo anterior afectó particularmente a las empresas del sector financiero, cuyo desempeño es más sensible a los aumentos en la demanda por activos libres de riesgo.

• **METANÁLISIS.-** Además de los problemas geopolíticos, comerciales y expectativas de política monetaria, también están decepcionando algunos reportes de las empresas, tanto en Estados Unidos como en México, lo que ha influido para que el Índice de Precios y Cotizaciones (S&P/BMV IPC) acumule en este mes una pérdida de 6.2 por ciento, después de cerrar el martes con una pérdida de 1.09 por ciento, ubicándose en 46,449.03 puntos, impulsado por un mayor volumen de acciones negociadas.

En el mercado local de bonos, los rendimientos de los bonos a 10 y 20 años MX10YT=RR, MX20YT=RR operaban sin cambio el miércoles en 8.32 por ciento y 8.51 por ciento, respectivamente.

• **BANORTE.-** Tasas globales con ganancias moderadas, observando curva de Treasuries apreciarse entre uno y dos puntos básicos y bonos soberanos en Europa con ganancias similares. Mantenemos nuestra recomendación de inversión en el Udibono Junio 22, ante condiciones adversas para la inflación en los próximos meses.”

En tanto, FCStone indica que:

• “Las continuas consecuencias del asesinato del periodista Jamal Khashoggi en el consulado de Arabia Saudita en Estambul ponen a la administración Trump en una posición difícil, ya que dos de los aliados regionales claves del país están en un tenso enfrentamiento por el asunto. Por ahora, el presidente Trump dijo está contento de dejar la respuesta del asesinato en manos del congreso, calificándolo como “uno de los peores” encubrimientos de la historia y un “fiasco total”.

Los temores de petróleo crudo en \$100 se están desvaneciendo rápidamente a medida que el mercado de petróleo continúa cayendo. El contrato de petróleo crudo diciembre WTI cotizaba esta madrugada en \$66.73, casi 14% por debajo del nivel alto alcanzado al comienzo de este mes, mientras el contrato Brent cotizaba en \$76.74. Un ambiente de liquidación se siente en el mercado, además de los comentarios del ministro de energía saudita, Khalid Al-Falih, quien dice que la OPEP y sus aliados están en “modo de producir tanto como se pueda”, lo cual ejerce cierta presión en los precios.

En la noche, el índice MSCI Asia Pacific bajó 0.2%, el Índice Compuesto de Shanghai de China redujo las ganancias de la sesión anterior para subir 0.3% y el índice Topix de Japón cerró con un alza de 0.1%. En Europa, el índice Stoxx 600 subió 0.5%, con los resultados impulsando al sector minorista en la región. Los futuros del S&P 500 apuntaban a otra pérdida en la apertura, el rendimiento de Bonos del Tesoro a 10 años fue de 3.136% y el oro mantuvo sus recientes ganancias.

El índice del dólar gana 45 puntos cotizando en 9.416. Oro situado en 1233.2 USD/oz. Petróleo al alza. WTI gana 30 centavos y Brent 1, cotizando en 66.73 y 76.74 dólares el barril, respectivamente.

Los bonos del tesoro de los Estados Unidos a 10 años, con rendimientos en 3.15%, Alemania en 0.41%, Reino Unido en 1.46%, Francia en 0.78%, España en 1.62%, Brasil en 10.27%, México en 8.30%.”

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

- “Donald Trump en una entrevista el día de ayer indicó que pudiera estarse lamentando o arrepintiéndose de haber nombrado a Jerome Powell como cabeza de la Reserva Federal. Reiteró que él quiere un ambiente de bajas tasas de interés, aunque reconoce que la Fed es una entidad autónoma e independiente. Hoy reporta la policía que encontró paquetes sospechosos en casa de Hilary Clinton y también de Obama.

El presidente iraní, Hassan Rouhani, dijo que Arabia Saudí no habría asesinado al periodista Jamal Khashoggi sin protección estadounidense. Donald Trump, dijo que las autoridades sauditas organizaron el “peor encubrimiento de la historia”, mientras que su gobierno se comprometió a revocar las visas de algunos de los responsables y el congreso analizará si hay sanciones económicas. Donald Trump está en una posición difícil ya que Arabia Saudita es su Aliado en el medio oriente, es por esta razón que deja la decisión al congreso.

Italia no va a cambiar sus presupuestos para 2019, dijo el primer ministro Matteo Salvini, después de que la Comisión Europea rechazara el plan fiscal del Gobierno y le diera tres semanas para presentar unas nuevas cuentas públicas. “Los italianos están primero... Italia ya no quiere ser un sirviente de unas reglas tontas”, dijo Salvini, quien dirige el partido derechista Liga, que gobierna en coalición con el populista Movimiento 5 Estrellas. ”

Fuentes:

- MERCADOS MEXICANOS-¿que dicen los analistas? 24 de OCTUBRE - Reuters News, del 24 de OCTUBRE DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 24 de OCTUBRE 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas 24 de OCTUBRE 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.