

NOTA INFORMATIVA

26 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 VIERNES 26 DE OCTUBRE. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:

La moneda local MXN=MEX01 cotizaba en 19.5347 por dólar, con una ganancia de 0.33 por ciento, o 6.54 centavos, frente a los 19.6001 del precio referencial de Reuters del miércoles.

• **MONEX.-** Los mercados a nivel mundial presentan movimientos negativos, después de una agenda modesta en Japón, algunas cifras en Europa y a la espera de datos económicos relevantes en EUA. En cuanto a los temas de la agenda, se espera que S&P revise la calificación de Italia, esperando un ajuste a la baja.

En cuanto al tema de los mercados, algunos reportes corporativos en Estados Unidos (EU) han decepcionado, lo cual ha generado una presión adicional en los mercados. Durante la semana se presentó un entorno de volatilidad, en el cual los mercados americanos han presentado un ajuste promedio de -2.0 por ciento, Europa -3.0 por ciento, Asia con -5.0 por ciento y México con -1.6 por ciento.

En el ámbito local la atención estará centrada en el tema del AICM, esperando la semana entrante contar con mayor información. Se espera hacia el cierre de esta un entorno ligeramente negativo, alineado al contexto de toda la semana.

• **BASE.-** En la sesión del viernes se anticipan presiones adicionales al alza para el tipo de cambio. A las 7:30 horas se publicará el crecimiento económico de Estados Unidos correspondiente al tercer trimestre, el cual se anticipa a una tasa anualizada de 3 por ciento.

En caso de que el crecimiento sea superior a la expectativa, el dólar podría seguirse fortaleciendo frente a sus principales cruces antes de que concluya la semana.

Asimismo, los participantes del mercado siguen atentos al proceso de consulta para determinar si continúa o se detiene el proyecto del Nuevo Aeropuerto Internacional de México (NAIM) en Texcoco.

En el escenario de que la consulta indique una preferencia por no continuar con el proyecto del NAIM, el tipo de cambio podría enfrentar presiones adicionales al alza hacia el nivel de 19.70 pesos por dólar, pues además de evaluar la continuidad del proyecto, el mercado también está observando la manera en la que el gobierno entrante tomará decisiones, lo que será un determinante clave para el futuro de la inversión en México y en consecuencia, del crecimiento económico.

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX subió un 0.69 por ciento el jueves, a 46,275.71 puntos, con un volumen de 166.0 millones de títulos negociados.

- **BANORTE.-** Mercados accionarios terminan la semana con un tono negativo, luego de que reportes corporativos de empresas tecnológicas como Amazon y Google, cuyo guidance hacia delante decepcionó a los inversionistas, provocó la peor caída mensual del Nasdaq desde 2008.

En Asia y Europa se observan pérdidas, mientras que el Treasury en Estados Unidos se cotiza alrededor de 3.1 por ciento.

- **METANÁLISIS.-** La caída de la Bolsa neoyorquina se le atribuye a la incertidumbre comercial, y a la decepción de algunos reportes del 3T18, que además mantienen bajas expectativas para los próximos meses, lo que sigue impulsando a los inversionistas a vender sus posiciones en acciones, refugiándose en los bonos del tesoro, divisas y oro.

Esta semana termina el periodo de reportes del 3T18 en México, y también el "periodo blackout", lo que permitirá a las empresas, entre otras cosas a recomprar sus propias acciones, aprovechando la caída que han tenido en sus precios.

- **BASE.-** La Bolsa Mexicana de Valores terminó la sesión en 46,261.66 puntos, lo que equivale a una ganancia de 0.66 por ciento, revirtiendo su tendencia a la baja después de perforar momentáneamente la resistencia clave de los 46,000 puntos al cierre del miércoles.

Se observaron ganancias en 24 de las 35 emisoras, las cuales fueron lideradas por Bimbo, que reportó una utilidad por encima de la esperada por el mercado de 1,815 millones de pesos, llevando a su acción a un precio de 38.30 pesos, mostrando una ganancia de 5.28 por ciento.

Del lado de las pérdidas, el precio de las acciones de Mexichem retrocedió a 58.69 pesos, con una pérdida de 4.15%, tras la publicación de su reporte trimestral, el cual a pesar de mostrar resultados positivos, no cumplió con las expectativas del mercado.

En el mercado local de bonos, el rendimiento del bono a 10 años MX10YT=RR bajó un punto base el jueves a 8.37 por ciento, mientras que la tasa a 20 años MX20YT=RR cedió cinco, a 8.51 por ciento.

- **BANORTE.-** Los bonos soberanos se aprecian en magnitud relevante tanto en Europa como en EU (entre 2 y 5 puntos base) con nuevo deterioro en el apetito por riesgo en el mundo.

Mantenemos nuestra recomendación de inversión en el Udibono Jun'22 ante condiciones adversas para la inflación en los próximos meses.”

En tanto, FCStone indica que:

- “El cierre al alza ayer del Índice S&P500 (primero en 7 días) podría ser de corta duración, ya que los mercados accionarios mundiales están de nuevo bajo presión esta mañana. El Índice MSCI Asia Pacific cae 0.4%, mientras el Índice Topix de Japón cerró 0.3% a la baja, ambos en su peor semana desde febrero. En Europa. El Stoxx 600 perdió 1.5%, ya que las pérdidas de los gigantes tecnológicos de EUA pesaron en el sentimiento. El S&P 500 pierde más de 1.4% y los bonos del tesoro a 10 años en 3.089%.

Los datos del PIB para el tercer trimestre de EE.UU. tendrán más peso hoy de lo habitual, ya que es la última lectura antes de las elecciones de noviembre, las cuales determinarán qué partido controla el Congreso. Los economistas pronostican una expansión de 3.3% en el período, inferior al nivel de 4.2% del trimestre anterior, pero aún muy fuerte según los últimos estándares. Si bien es difícil determinar cuánto influirá o no el PIB en el sentimiento electoral, Donald Trump ha prometido un crecimiento “sobresaliente”. Trump, duramente en campaña, ha vuelto a poner de relieve el tema de la inmigración en los últimos días.

Hay desacuerdo en el gabinete de la Primera Ministro Theresa May sobre el Brexit, suspendiendo las negociaciones de alto nivel con la UE. La Libra Esterlina ha estado últimamente bajo presión y cae esta madrugada bruscamente.

La moneda China estuvo a punto de nuevo de romper el nivel de 7 por dólar y ha caído 9% en los últimos 6 meses y había caído hoy a su nivel más bajo desde mayo 2008, antes de recuperarse al final de la sesión. Se espera que China defienda el nivel de 7, ya que de romperlo podría causar una mayor debilidad.

Este domingo Brasil elige presidente, con Jair Bolsonaro manteniendo una fuerte ventaja sobre Fernando Haddad en las últimas encuestas. Bolsonaro, un candidato de derecha estilo Trump, dijo ayer en un evento de campaña que mantendría a Brasil en el Acuerdo Climático de París, mantendría buenas relaciones con Argentina y haría lo que pueda para ayudar a resolver la crisis de Venezuela. En el mercado de divisas, los analistas dicen que las ganancias del Real podrían llegar pronto a su fin, ya que gran parte del optimismo sobre el triunfo de Bolsonaro está ya valorado.

El índice del dólar sube 16 puntos cotizando en 96.834. Oro situado en 1237.4 USD/oz. Petróleo a la baja. WTI pierde 76 centavos y Brent 61, cotizando en 66.57 y 76.28 dólares el barril, respectivamente.

Los bonos del tesoro de los Estados Unidos a 10 años, con rendimientos en 3.09%, Alemania en 0.35%, Reino Unido en 1.39%, Francia en 0.74%, España en 1.57%, Brasil en 10.46%, México en 8.34%.”

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

- “La economía de Estados Unidos se frenó menos a lo previsto en el tercer trimestre debido a que una reducción de las exportaciones de soya vinculada a los aranceles fue contrarrestada parcialmente por el gasto del consumidor más fuerte en casi cuatro años y un incremento de las inversiones en inventarios. El PIB subió a una tasa anualizada de 3.5 por ciento, aunque se trató de una desaceleración frente a la tasa de 4.2 por ciento del segundo trimestre, de todas maneras, estuvo por encima de las expectativas del mercado. A pesar de esto, las bolsas financieras caen de nueva cuenta por malos resultados trimestrales de Amazon y Alphabet.

La Casa Blanca invitó a Washington al presidente ruso, Vladimir Putin, dijo el asesor de Seguridad Nacional de Estados Unidos, John Bolton. Hasta el momento no se sabe si aceptó esta invitación.

China y Japón se comprometieron el viernes a estrechar sus vínculos en un contexto de creciente tensión comercial con Washington. El acuerdo incluye un pacto de intercambio de divisas por 30.000 millones de dólares. Empresas japonesas, incluidas grandes compañías automovilísticas como Toyota, desean que se normalicen los vínculos con China para poder competir con sus competidoras estadounidenses y europeas, mientras que Pekín espera que Tokio respalde su ambicioso programa de infraestructuras del Cinturón y la Ruta de la Seda, una iniciativa con la que Xi espera que se impulsen aún más el comercio y las conexiones de transporte con otros países.

El candidato presidencial brasileño de extrema derecha, el diputado Jair Bolsonaro, ha visto reducida su ventaja sobre el izquierdista Fernando Haddad en seis puntos porcentuales en la última semana, al contar con el 56 por ciento de las intenciones de votos frente al 44 por ciento de Haddad. La elección es este fin de semana.

Para que la calificación o perspectiva crediticia de México sea revisada por parte de la calificadora Standard & Poors o que emita una advertencia, tendría que haber hechos y no palabras del gobierno que está por tomar posesión el 1 de diciembre. Esta semana las calificadoras Moody's y Fitch emitieron comentarios y advertencias sobre la intención del gobierno electo de parar la exportaciones de petróleo, y las implicaciones que tendría para las notas crediticias de Pemex.”

Fuentes:

- MERCADOS MEXICANOS-¿que dicen los analistas? 26 de OCTUBRE - Reuters News, del 26 de OCTUBRE DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 26 de OCTUBRE 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas 26 de OCTUBRE 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.