

NOTA INFORMATIVA

12 de noviembre 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 12 DE NOVIEMBRE. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:

POLÍTICA

“El presidente electo de México dijo el viernes que no promoverá modificaciones al marco legal en materia económica, financiera y fiscal en la primera mitad de su sexenio, luego de que senadores de su partido presentaron en la víspera una inesperada iniciativa para limitar el cobro de comisiones bancarias.

- **BASE.-** En las últimas horas de operación de la sesión del viernes, Andrés Manuel López Obrador, declaró que "no se realizarían cambios financieros o fiscales" en los primeros tres años de su gobierno, lo que causó una ligera recuperación a las fuertes caídas. Este esfuerzo por calmar el mercado fue bien recibido por los inversionistas, pues creó una expectativa de que, a pesar de que se plantean cambios importantes en la política de México, su gobierno se mantendrá atento a las reacciones del mercado. Así, el S&P/BMV IPC acumuló una pérdida de 2.60 por ciento en la semana.

ECONOMÍA

La actividad industrial de México aumentó en septiembre después de desacelerarse moderadamente en agosto, impulsada mayormente por la construcción y las industrias manufactureras, de acuerdo con cifras oficiales divulgadas el viernes.

- **CITIBANAMEX.-** Con los resultados señalados para la PI en septiembre, su tasa de crecimiento anual durante el tercer trimestre del año fue de 1.1 por ciento, en línea con la cifra preliminar del PIB reportada a finales de octubre. Prevemos que el mejor desempeño de la economía de los Estados Unidos, en particular de su industria manufacturera, continúe impulsando la recuperación económica de México en los próximos meses.

La moneda local MXN=MEX01 cotizaba en 20.282 por dólar, con una baja de 0.71 por ciento, o 14.36 centavos, frente a los 20.1384 del precio referencial de Reuters del viernes.

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.

• **BANORTE.-** El USD se fortalece al inicio de la semana con buen desempeño frente a divisas emergentes y desarrolladas, con ambos grupos sólo registrando avances en CAD y RUB soportadas por el respiro en el crudo. El MXN se deprecia tras perder la semana pasada.

• **BASE.-** Esta semana los mercados financieros en México estarán atentos a la decisión de política monetaria de Banco de México programada para el jueves 15, en donde existe una probabilidad elevada de que la Junta de Gobierno suba la tasa de interés en 25 puntos base a 8 por ciento.

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX avanzó el viernes un 0.17 por ciento, a 44,263.74 puntos, con un volumen de 302.7 millones de títulos negociados.

• **METANÁLISIS.-** Las medidas que se pretenden tomar por parte de MORENA, lo que han generado es una gran caída en los mercados financieros del país, donde todos pierden, no solo los empresarios e inversionistas, también la gente de clase media y baja tiene mucho que perder, algunos por la caída en los rendimientos de sus Afores, y otros por la falta de empleos, sobre todo si la incertidumbre que están generando frena la inversión productiva. Después de caer el principal índice de la Bolsa a mínimos intradía de 42,817 puntos el viernes, el nivel más bajo desde marzo de 2016, logró revertir la tendencia con el mensaje de AMLO, a 44,264 puntos al cierre, es decir una recuperación de 1,447 puntos, la mayor parte en la última media hora de operaciones.

En el mercado local de bonos, el rendimiento del bono a 10 años MX10YT=RR subió el viernes seis puntos base a 8.91 por ciento, mientras que la tasa a 20 años MX20YT=RR sumó ocho, a 9.13 por ciento.

• **BANORTE.-** Los bonos soberanos se aprecian 1-2pb en Europa y hasta 5pb en Reino Unido, mientras en Asia/Pacífico las tasas ganan entre 1-2pb ante cautela en apetito por riesgo. En Estados Unidos el mercado de Treasuries está cerrado por feriado local. Recomendamos estrategias en instrumentos a tasa revisable.”

FCStone indica que:

• “Los puntos de referencia del petrolero crudo están esta mañana al alza, esperándose que las pérdidas record lleguen a su final, con influencia del aumento de especulaciones sobre que OPEP y sus aliados reducirán la producción el próximo año. Arabia Saudita dice que debería haber una reducción de al menos la mitad del aumento hecho a comienzos de este año cuando los precios se dispararon por temores de escasez en inventarios, alimentado en parte por la sanciones a Irán.

La primer ministra británica Theresa May está bajo presión para abandonar su plan Brexit con una fuerte oposición nacional (dentro de su partido y otros partidarios parlamentarios de su gobierno), lo que plantea la posibilidad de una derrota si se llega a votar en Westminster. Otro obstáculo es la insistencia de la UE de que el Reino Unido siga cumpliendo con algunas de las regulaciones del bloque, como las normas ambientales, en la que el país no tendría participación después de la división.

Autoridades en China indicaron una administración más dura del Yuan, cuando el Banco Popular de China hizo un compromiso para permitir que el mercado desempeñe un papel más importante en la fijación del tipo de cambio en su último reporte monetario trimestral.

Las elecciones de la semana pasada no han terminado aún, con elecciones, tanto de senado como de gobernación en Florida en medio de un recuento. Hay ahora una carrera para terminar de contar millones de votos antes de las 3:00 pm del 15 de noviembre, tarea que algunos ven como imposible. El Congreso regresa a sus labores esta semana, prometiendo trabajar juntos para evitar un cierre parcial del gobierno, tarea que puede ser muy difícil debido a las demandas del presidente Trump para el financiamiento de su muro fronterizo.

El índice del dólar avanzando 49 puntos cotizando en 97.402. Oro situado en 1207.7 USD/oz. Petróleo se recupera, con el WTI subiendo esta mañana 42 centavos, cotizando en 60.61. Brent sube 85 centavos, cotizando en 71.03. Los bonos del tesoro de los Estados Unidos a 10 años, con rendimientos en 3.18%, Alemania en 0.38%, Reino Unido en 1.44%, Francia en 0.77%, España en 1.58%, Brasil en 10.48%, México en 8.85%.”

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

- “Los precios del petróleo se recuperan esta mañana. El próximo diciembre la OPEP se reunirá al igual que otros de los principales productores de petróleo, como es Rusia, y se espera que anuncien la disminución de producción por 1 millón de bpd, este anuncio solo ayuda a evitar de forma ligera la sobre oferta, Arabia Saudita, EUA y Rusia continúan aumentando su producción, lo que inunda el mercado ahora que se teme reducción del crecimiento económico global que puede afectar al consumo. En días pasados el presidente Trump anunció que permite a 8 países continuar con la compra de petróleo de Irán. China es uno de sus principales clientes y no va a frenar la relación comercial que mantiene con Irán. Actualmente los dos principales países productores de petróleo son Rusia y EUA con 11.6 millones de bpd, que representa más del 10% del consumo mundial. También hay comentarios de la posibilidad de la desintegración de la OPEP, que no se espera en el corto plazo.

En el Reino Unido la primer Ministra, Theresa May, no logra tener el borrador del acuerdo que pueda satisfacer las exigencias del Parlamento de su país y el de la Unión Europea. Son cada vez más voces las que piden un nuevo referéndum, algo que se ve poco viable una vez que se inició el proceso para la salida. A finales de marzo se llevará a cabo el divorcio y hay la posibilidad que inicie sin haber llegado a un acuerdo. Por lo pronto la libra esterlina se debilita.

En China el Banco Central de China ha eliminado la posibilidad de que sea el libre mercado el que establezca la paridad del yuan, las autoridades de China han establecido medidas más rígidas para el manejo de su divisa, por lo que es muy probable la intervención y debilitamiento para ayudar a las exportaciones de su país, algo que ha sido fuertemente criticado por EUA.

Después del receso que se tomaron los legisladores de EUA por las elecciones, regresan nuevamente a trabajar, antes de tomar nuevamente receso toda la próxima semana (el jueves 22 de noviembre se celebrará el Día de Gracias) Lo más importante es que el 7 de diciembre se termina el plazo temporal que tiene el Gobierno de su país para usar el actual techo de endeudamiento, es necesario establecer un nuevo periodo o subir el techo nuevamente por tiempo indefinido hasta que este se tope nuevamente. De no llegarse a un acuerdo, existe la posibilidad de que cierren algunas de las oficinas de Gobierno.

En Singapur, se lleva a cabo la reunión de la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático, que está integrada por 10 países, que son Malasia, Singapur, Vietnam, Laos, Camboya, Birmania, Tailandia, Filipinas, Brunéi e Indonesia, cuyos Gobernantes tendrán esta semana reuniones con los mandatarios de Japón, Corea del Sur, China y Rusia entre otros. También asiste Chile. A esta reunión no asistirá el presidente Trump, en su lugar participará el vicepresidente Pence, que aún no se sabe si se reunirá con el primer ministro chino.

El dólar estadounidense se encuentra en su nivel más fuerte de los últimos 16 meses, debido a la gran posibilidad de que la FED suba su tasa de interés el próximo 19 de diciembre y que el próximo año lo haga en dos ocasiones. También por la falta de acuerdo para el Brexit, a los desacuerdos entre Italia y la Unión Europea que ha rechazado la propuesta de gasto para 2019. Estos factores afectan al peso mexicano esta mañana. Se comenta que el nuevo Congreso de EUA, puede hacer cambios significativos al nuevo acuerdo comercial del TLCAN, pero eso sucederá el próximo año.”

Fuentes:

- MERCADOS MEXICANOS-¿que dicen los analistas? 12 de NOVIEMBRE - Reuters News, del 12 de NOVIEMBRE DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 12 de NOVIEMBRE 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas al 12 de NOVIEMBRE 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.