

NOTA INFORMATIVA

03 de diciembre 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 03 DE DICIEMBRE. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters:

ECONOMÍA

“El Banco central mexicano dará a conocer el lunes los resultados de su encuesta mensual de expectativas económicas entre los analistas del sector privado.

- **SANTANDER.-** Particularmente habrá que poner atención a los pronósticos para 2019. Se esperan cambios importantes en las estimaciones de los analistas con inflación más elevada y crecimiento económico más bajo.

DEUDA, MONEDA Y BOLSA

- **MONEX.-** Los mercados a nivel mundial presentan movimientos positivos, luego de que Estados Unidos y China llegaran a una tregua para poder realizar negociaciones comerciales y disminuir la tensión entre estos dos países.

La moneda MXN=, MEX01 cotizaba en 20.1164 por dólar, con una ganancia del 1.37 por ciento frente a los 20.3960 pesos del precio de referencia de Reuters del viernes.

- **SANTANDER.-** El tipo de cambio inicia este lunes sobre los 20.05 por dólar, en un entorno de fuerte recuperación de monedas emergentes frente al dólar, ante la tregua comercial a la que llegaron los gobiernos de Estados Unidos y China este fin de semana.

- **VE POR MÁS.-** No descartamos que la cotización del peso frente al dólar esté inicialmente favorecida por las últimas noticias en materia comercial global, aunque sin descartar implicaciones derivadas de factores internos (recompra de bonos del NAIM, entre otros posicionamientos de la nueva administración).

La paridad podría oscilar entre 19.95 y 20.15.

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.

- **CI BANCO.-** El tipo de cambio podría fluctuar el resto del día entre 19.98 y 20.20.

El principal índice de la bolsa, el S&P/BMV IPC .MXX, cerró el viernes en 41,732.78 puntos.

- **METANALISIS.-** Esperamos que este lunes, los mercados financieros inicien la semana en terreno positivo, con lo que el índice acumularía cuatro jornadas consecutivas de ganancias, recuperando parte de las pérdidas acumuladas durante ocho semanas.”

FCStone indica que:

- “Llegó la esperada cena entre el presidente Trump y el presidente Xi, con un acuerdo para empezar las negociaciones de un acuerdo. La cena en sí no ofrece nada sino una tregua temporal (90 días), aunque el mercado ha tomado como positivas las declaraciones de ambas partes. Estados Unidos no incrementará aranceles en enero (del 10 al 25%) y China reanudará inmediatamente compras de productos agrícolas, energéticos e industriales. Hay que decir que esta tregua es endeble.

Ambos países se dan 90 días para lograr cambios estructurales, principalmente en transferencia tecnológica, protección de la propiedad intelectual, barreras no arancelarias, guerra cibernética, servicios y agricultura. Como se puede apreciar, la agenda es más que ambiciosa.

Los mercados han reaccionado con optimismo y las bolsas accionarias asiáticas y europeas cotizan en alza. Por supuesto, el frijol de soya reacciona con fortaleza y abre con un “gap”, lo mismo que la harina de soya (ver comentarios en el correo de complejo soya)

Hablando de Petróleo, Qatar sorprende al mercado con el anuncio que dejará la OPEP para enfocarse más en gas natural. La cotización de WTI subió más de 4%.

La próxima semana el parlamento inglés votará sobre el acuerdo logrado por May y Juncker para el Brexit y los pronósticos no son muy positivos. La sensación es que se rechace el acuerdo y de ser así, el Partido Laboral, la oposición a Theresa May, ha amenazado con presentar una moción para removerla del puesto.

El índice del dólar retrocediendo 240 puntos, cotizando en 97.032. Oro en alza 9.80 dólares, situado en 1230.0 USD/oz. Petróleo en alza con el WTI subiendo 2.25 dólares y Brent 2.32, cotizando en 53.18 y 61.78 dólares por barril. Los bonos del tesoro de los Estados Unidos a 10 años, con rendimientos en 3.03%, Alemania en 0.32%, Reino Unido en 1.34%, Francia en 0.70%, España en 1.50%, Brasil en 9.90%, México en 9.17%.”

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

- “En la reunión del G20 y en la cena con el mandatario de EUA, China y en especial el presidente Xi Jinping mostraron mayor apertura al comercio mundial y al respeto del libre comercio, sin embargo en la cena el presidente Trump y su equipo expresaron con mayor fuerza sus demandas. Realmente no se logró nada nuevo, pero los comentarios de Donald Trump quieren dejar claro a su electorado que él es el lado fuerte de las negociaciones. Lo único que se acordó fue una tregua de 90 día que terminará el 1 de marzo de 2019, en la que los aranceles actuales que se cobran por las importaciones de uno y otro lado se mantienen.

Las negociaciones entre ambos equipos negociadores van a continuar en unas semanas, por parte de EUA el yerno del presidente Trump está proponiendo que sea Robert Lighthizer quien es el representante comercial de su país para que lidere el equipo por parte de EUA. El día de ayer por la noche el presidente Trump dijo que China redujo los aranceles de 40% a los autos estadounidenses, pero ninguna autoridad de China se ha manifestado al respecto. En cuanto al anuncio por Donald Trump de que China inmediatamente va a comprar enorme cantidad de productos estadounidenses, no es cierto, las autoridades de China han dicho que sus importaciones las harán conforme a su demanda y las condiciones del mercado. No hay nada que celebrar por parte de los agricultores y la industria de energéticos de EUA.

Esta semana el Congreso de EUA tiene la tarea de aprobar el nuevo monto de endeudamiento de su Gobierno. La fecha límite es el 7 de diciembre, de no hacerlo parte de las oficinas de Gobierno puede cerrar y nuevamente el presidente va a solicitar que se aprueben fondos para la construcción del muro.

El 5 de diciembre será la reunión bianual de la OPEP, en la que se espera que Rusia y Arabia Saudita recorten su producción. Canadá también ha anunciado el recortar su producción para evitar la caída de los precios y esta mañana Qatar da a conocer se salida de la OPEP, ante sus planes de producción de gas. Por ahora los precios del petróleo suben ante los recortes de producción que se espera formalicen el miércoles.

Preocupa mucho la situación que vive Francia con manifestaciones violentas que exigen la renuncia del presidente Macron, en el Reino Unido, Theresa May tiene que continuar con su labor de convencimiento al Parlamento de su país, del documento del Brexit, tarea nada fácil, también hay voces que piden su renuncia. Y en España las elecciones de Andalucía fueron ganadas por la extrema derecha, algo inédito para el país y es un duro golpe para el Gobierno actual.

Después de los mensajes del sábado, del ahora presidente López Obrador, en el que ha prometido trabajar para todos y hace llamado a la unidad, el peso mexicano se fortalece esta mañana.

El Gobierno de México anunció el día de ayer que realizará la recompra de los bonos del nuevo aeropuerto, que están en manos de inversionistas, esto es una señal de que, las nuevas autoridades, se han dado cuenta del enorme costo que implica la suspensión del proyecto y hay la posibilidad de que continúe su construcción. Quizá más adelante anuncien que será la iniciativa privada quien sea el nuevo propietario de esa magna construcción.

El presidente Trump ha dicho que en breve va a cancelar el TLCAN, y será su Congreso quien decida si quiere aprobar el nuevo acuerdo o quedarse sin ningún tratado. De ocurrir esto en 6 meses en Congreso deberá de dar su respuesta.”

Fuentes:

- MERCADOS MEXICANOS-¿que dicen los analistas? 03 de DICIEMBRE - Reuters News, del 03 de DICIEMBRE DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 03 de DICIEMBRE 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas al 03 de DICIEMBRE 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.