

NOTA INFORMATIVA

10 de diciembre de 2018

A CONTINUACIÓN COMPARTIMOS INFORMACIÓN DE INTERÉS DE NUESTRAS FUENTES INFORMATIVAS CON RESPECTO AL ÁMBITO FINANCIERO:

Thomson Reuters informa que:

(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 10 DE DICIEMBRE. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters)

ECONOMÍA

El presidente de México, Andrés Manuel López Obrador, dijo el domingo que a más tardar en marzo se empezarán a licitar las obras de una nueva refinería que forma parte de un ambicioso plan de su gobierno para reducir las cuantiosas importaciones de gasolina que realiza el país.

• **GBM.-** El presidente de México presentó su Plan Nacional de Refinerías, que contempla MX\$75,000 millones adicionales al presupuesto de PEMEX para 2019 que se destinarán a la Refinería de Tabasco. El mandatario fijó una meta de producción de 2.4 millones de barriles diarios de petróleo para 2024 y afirmó que los contratos de las rondas se respetarán, aunque se evaluarán en tres años para comprobar sus resultados.

La inflación interanual de México a noviembre se desaceleró por un comportamiento más moderado de los precios de la gasolina de bajo octanaje y una baja en los de gas LP que contrarrestaron incrementos en las tarifas eléctricas y algunas frutas y verduras, dijo el viernes el instituto de estadísticas, INEGI.

• **CITIBANAMEX.-** Estimamos la inflación para finales de 2018 en 4.59 por ciento. Salvo el aumento mayor al esperado en los productos agrícolas, no hubo grandes sorpresas este mes. Esperamos un nuevo movimiento a la baja en la inflación general anual en el último mes del año. No obstante, es importante tener en cuenta que la inflación en términos anuales se mantiene persistentemente alta y los riesgos se mantienen al alza.

Las expectativas de que la Reserva Federal estaría cerca de terminar con su ciclo de endurecimiento monetario podrían dar soporte a las monedas de Latinoamérica, aunque las tensiones por la guerra comercial entre Washington y Pekín seguirán manteniendo un foco de importante cautela.

La moneda local MXN=MEX01 cotizaba en 20.2421, con una ganancia de 0.08 por ciento, o 1.54 centavos, frente a los 20.2575 del precio referencial de Reuters del viernes.

• **BANORTE.-** El USD opera con pocos cambios aunque con sesgo positivo regresando de niveles más bajos en horas europeas y con menor desempeño frente a divisas emergentes. El MXN gana extendiendo apreciación por cuarta sesión al hilo.

• **BASE.-** Tras la primera semana de gobierno de López Obrador, no se tiene certeza sobre la cancelación oficial del NAIM, pues de llevarse a cabo, podría tener consecuencias negativas para la condición de los bonos emitidos para su financiamiento y la perspectiva para la deuda soberana de México. Lo anterior se debe a que la cancelación oficial del NAIM podría significar un costo adicional para el Presupuesto de Egresos de 2019, el cual deberá ser presentado a más tardar el sábado 15 de diciembre. El mercado seguirá atento a las noticias relacionadas con las políticas de la nueva administración.

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX bajó el viernes un 0.28 por ciento a 41,870.13 puntos, con un volumen de 150.0 millones de títulos negociados. La plaza tuvo una ganancia semanal de 0.33 por ciento.

• **METANÁLISIS.-** En México, el principal índice de la Bolsa (S&P/BMV IPC) logró cerrar la semana con una ganancia de 0.33 por ciento, debido al fuerte castigo que había recibido en las semanas previas, cerrando la semana en 41,870.13, pero sin confirmar una tendencia de alza mayor. En la estrategia del viernes comentamos que un regreso de 41,640 advertía riesgos de una baja mayor, por lo que sugerimos estar alerta.

En el mercado local de bonos, el rendimiento del bono a 10 años MX10YT=RR bajó el viernes 11 puntos base a 9.06 por ciento, mientras que la tasa a 20 años MXN10YT=RR cedió cinco, a 9.49 por ciento.

• **BANORTE.-** Bonos soberanos con pocos cambios pero sesgo positivo ante inversionistas que buscan refugio en activos menos riesgosos debido a las tensiones comerciales entre Estados Unidos y China.”

FCStone indica que:

• “Sigue la zaga con la posible cancelación de la tregua entre EUA y China. La CFO de Huawei se presentó el viernes pasado ante la corte de fianzas de Columbia Británica, en donde después de 6 horas de audiencia, no se llegó a ninguna resolución y hoy se reanuda el proceso. China está poniendo mucha presión a Canadá. El portavoz del ministro del Exterior de China dijo que “las consecuencias para Canadá si este asunto no era manejado correctamente, eran totalmente dependientes de Canadá misma”. El mercado sigue preocupado por lo endeble que se percibe la tregua.

En los Estados Unidos, el presidente Trump anuncia que John Kelly (Chief of Staff) dejará el cargo en las siguientes semanas. Otro integrante del gabinete que deja el puesto. Analistas a nivel global, lo mismo que países aliados, se preocupan cada vez más por los puestos sin llenar en la actual administración.

Hoy deberíamos tener la votación en el parlamento inglés con respecto al plan de Theresa May para el Brexit, pero se dice que, en vista de expectativas de un voto aplastantemente adverso, May podría posponer la votación. La corte del Reino Unido confirmó que podría, de forma unilateral, detener este proceso. Será una semana determinante para el Reino Unido y Europa.”

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

· “Con el fin de evitar la derrota, la primer ministra del Reino Unido ha decidido que anunciará el retraso de la votación del Brexit, que estaba prevista para el día de mañana. Esto ha provocado aún una crisis política mayor en el país, por lo que la libra esterlina se desploma. Las alternativas son el llegar al Brexit sin acuerdo, algo que afectaría tremendamente al país o que el Reino Unido de forma unilateral revoque el artículo 50 que dio inicio a la salida de la Unión Europea y hacer un nuevo referéndum. Pero esto se presenta ahora en que Alemania está debilitada y Francia enfrenta enormes problemas sociales que pudieran llevar a la destitución de Macron. 2019 será un año de enormes retos, cambios geopolíticos que ya provocan alta volatilidad en los mercados financieros mundiales.

Las tensiones diplomáticas entre China y EUA aumentan, después del arresto de los funcionarios y la CEO de Huawei, cuyos funcionarios ahora también enfrentan cargos en Japón y China ha advertido a Canadá que se atenga a las consecuencias si no los libera. Esta mañana se da a conocer que la Corte en China ha prohibido la importación y venta de casi todos los modelos de iPhone en su país, esto debido a la demanda interpuesta por la empresa estadounidense Qualcomm que asegura que Apple ha robado propiedad intelectual que les pertenece.

El representante comercial de EUA, Robert Lighthizer, ha dicho que el acuerdo comercial con China debe de quedar listo antes del 1 de marzo de lo contrario no habrá acuerdo. Esta se reúnen los equipos negociadores de ambos países en Washington. Continúan los comentarios de que pronto China va a comprar frijol de soya de EUA, se calcula que pueden ser entre 5 a 8 millones de t.m. Sin embargo, no se sabe para cuando ni si realmente va a ocurrir.

Las autoridades de China reportan que en el mes de noviembre sus importaciones crecieron 3.0% y sus exportaciones aumentaron 5.4% ambas cifras con respecto al mismo mes del año pasado. Con esto el superávit comercial de China se incrementa a \$44.74 mil millones de dólares, recordemos que el superávit con EUA fue de \$35.55 mil millones de dólares. En los primeros 11 meses de este año el total de superávit de China contra EUA es de \$293.52 mil millones de dólares vs \$251.26 mil millones del mismo periodo del año pasado. Por otra parte, el índice de precios al productor de China creció 2.7% anual en el mes de noviembre, siendo el menor crecimiento desde 2016. El índice de precios al consumidor creció 2.2% a pesar de que los precios del cerdo cayeron 1.1%, por los problemas de la Fiebre Porcina Africana.

Analistas de Goldman Sachs estiman que hay 73% de probabilidades de que la FED suba su tasa de interés de referencia el próximo 19 de diciembre y disminuye la posibilidad de aumento en el próximo año a 48%, incluso hay quienes predicen que no habrá alzas el próximo año y que las tasas pudieran bajar a partir de finales de 2020.”

Fuentes:

- MERCADOS MEXICANOS-¿que dicen los analistas? 10 de DICIEMBRE - Reuters News, del 10 de DICIEMBRE DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 10 de DICIEMBRE 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas al 10 de DICIEMBRE 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.