

NOTA INFORMATIVA

11 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 MARTES 11 DE DICIEMBRE. Las opiniones reflejadas son de grupos financieros o corredurías y no representan puntos de vista de Reuters)

ECONOMÍA

• **“CI BANCO.-** Esta semana vence el plazo (sábado 15 de diciembre) para que la Administración del Presidente Andrés Manuel López Obrador envíe al Congreso el Paquete Económico 2019.

Este Paquete es una nueva oportunidad del actual gobierno para recuperar por completo la confianza de los agentes económicos. Para ello, debe cumplir que sea factible y que contribuya a la estabilidad macroeconómica del país.

Para que una administración pública sea exitosa, como premisa principal es que debe mantener los equilibrios macroeconómicos (estabilidad de precios, finanzas públicas sanas, tipo de cambio flexible, apertura con el exterior, autonomía de la autoridad monetaria, entre otros)..

MONEDA, BOLSA Y DEUDA

• **MONEX.-** Los mercados a nivel mundial presentan movimientos positivos, luego de que pareciera que avanzan las negociaciones comerciales entre Estados Unidos (EU) y China, además de mantener la atención en diversos temas geopolíticos. En EU, se darán a conocer los precios al Productor, mientras que en México no se publicarán cifras relevantes.

• **BANORTE.-** El sentimiento de los mercados mejora esta mañana, aunque los inversionistas continúan evaluando la perspectiva de desaceleración económica a partir de la disputa comercial entre China y EU.

La moneda local MXN=MEX01 cotizaba en 20.1719, con una ganancia de 0.63 por ciento, o 12.81 centavos, frente a los 20.30 del precio referencial de Reuters del lunes.

• **INVEX.-** Esperamos que el peso siga sufriendo episodios de volatilidad, aunque podría beneficiarse de la disminución de las presiones externas y un mayor apetito por riesgo.

De forma interna, el tipo de cambio seguirá expuesto a una agenda económica incierta por parte del nuevo gobierno, con la mira puesta en la presentación de unos presupuestos austeros para 2019.

• **CI BANCO.-** Si el Paquete económico cumple con lo esperado y los adelantos que han presentado las autoridades hacendarias se plasman bajo supuestos creíbles, entonces podríamos esperar que influya favorablemente en la cotización del peso frente al dólar.

Podríamos registrar niveles de apreciación temporales cercanos a los 20.0 spot (al mayoreo). De lo contrario, un Paquete Económico que incremente las dudas, presionaría a la moneda mexicana a por lo menos 20.70 spot.

En el mercado accionario, el referencial índice S&P/BMV IPC .MXX bajó el lunes un 1.23 por ciento a 41,356.04 puntos, con un volumen de 166.4 millones de títulos negociados.

• **CITIBANAMEX.-** Ante la revivificación de las tensiones comerciales entre Estados Unidos y China y la cancelación de la votación sobre el Brexit en el Reino Unido, los mercados accionarios registraron pérdidas generalizadas, particularmente en Europa y Asia. En este contexto, el IPC cayó en 1.23 por ciento, al tiempo que los índices accionarios en EU lograron recuperar terreno al cierre de la sesión, siendo el Nasdaq el de mejor desempeño con un avance de 0.74 por ciento.

• **METANÁLISIS.-** El S&P/BMV IPC llegó a caer hasta 41,194.6 y cerró en 41,356.04 registrando una pérdida de 1.23 por ciento, empujada principalmente por la caída de 4.91% que tuvieron las acciones de Cemex, ya que es de las emisoras con mayor influencia en este índice, afectada por el temor de una desaceleración de la economía global.

En el mercado local de bonos, el rendimiento del bono a 10 años MX10YT=RR subió ocho puntos base el lunes a 9.14 por ciento, mientras que la tasa a 20 años MXN10YT=RR cerró estable en 9.49 por ciento.

• **BANORTE.-** Recuperación en apetito por riesgo presiona tasas de interés en bonos soberanos globales, con pérdidas de entre 1 y 3 puntos base en instrumentos europeos y movimientos en la misma magnitud en Treasuries norteamericanos. Mantenemos recomendación de inversión en tasas revisables.”

FCStone indica que:

• “Como se esperaba, ante la casi certeza que perdería por amplio margen, Theresa May retraso el voto en el parlamento inglés esperando que en la cumbre europea del 13 de diciembre pueda renegociar algunos puntos, específicamente el tema de la frontera con Irlanda. El problema es que la Unión Europea ha dejado claro que no habrá renegociaciones, ni una versión B del acuerdo alcanzado. La libra esterlina se deprecia a 1.2614, niveles que no se veían desde junio de 2017.

En este punto se consideran las siguientes posibilidades: 1) Theresa May está intentado comprar tiempo para convencer a más miembros del parlamento o enfrentarlos a un posible hard Brexit, lo cual es sería una temeridad por lo que está en riesgo. 2) Que logre una extensión de la fecha en la que se activa el Brexit para renegociar con la UE los puntos de mayor objeción. La UE ha expresado su negativa a esta idea. 3) Que la corte suprema del Reino Unido decida retirar la intención de separarse de la UE. La corte europea ha confirmado que esto está dentro de la protestad legal de las autoridades inglesas. 4) Una salida sin acuerdo, lo que pondría en riesgo al Reino Unido de una recesión.

Una buena noticia para hoy. Oficiales chinos y estadounidenses han confirmado que los planes para las negociaciones entre ambos países se mantienen en curso. La intención de China y EUA de mantener estas conversaciones independientes del proceso de Meng Wanzhou (CFO de Huawei) mandará una buena señal a los mercados, tanto financieros como agrícolas (frijol de soya y maíz).

Los Estados Unidos enfrentan nuevamente una posibilidad de paro gubernamental por la aprobación del congreso del presupuesto de gasto para el siguiente año. Trump se reunirá hoy con representantes demócratas para intentar negociar la autorización de la construcción del muro, objetivo poco probable de alcanzar. Los demócratas han cedido hasta el punto de cambiar el muro a una cerca o alambrado, pero si Trump no lo acepta, el 21 de diciembre podríamos tener cierres en agencias del gobierno federal por falta de fondos.

El índice del dólar retrocediendo 212 puntos, cotizando en 97.007. Oro en alza 4.10 dólares, situado en 1247.8 USD/oz. Petróleo en alza. WTI subiendo 65 centavos, cotizando en 51.65 dólares por barril y Brent 56 centavos en alza, cotizando en 60.53. Los bonos del tesoro de los Estados Unidos a 10 años, con rendimientos en 2.88%, Alemania en 0.25%, Reino Unido en 1.21%, Francia en 0.71%, España en 1.45%, Brasil en 10.11%, México en 9.03%.”

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

• “The Wall Street Journal reporta que ayer los jefes de negociaciones comerciales de China y EUA tuvieron una conversación telefónica en donde ambas partes expresaron buena voluntad de llegar a un acuerdo antes del 1 de marzo. Por parte de EUA los comentarios son muy positivos y aseguran que pronto China volverá a comprar productos estadounidenses. Bloomberg reporta que autoridades de China están analizando reducir los aranceles a la importación de autos de EUA de 40% a 15%. En la prensa de China el ministro de Exteriores de ese país ha dicho que EUA debe abandonar el juego de la suma cero y debe ver de forma positiva en la que ambas naciones deben trabajar en sus beneficios mutuos; también dijo que no se puede crear artificialmente un oponente, esto es con respecto a las detenciones de los funcionarios de Huawei. Por parte de China no hay promesas de compras de productos estadounidenses.

El día de ayer Janet Yellen, en conferencia de prensa expuso su temor de una nueva crisis financiera debida a las regulaciones bancarias que varias de ellas se tratarán de eliminar, el mayor problema es el sobre endeudamiento de las empresas y las pocas herramientas con las que cuenta el Gobierno para mitigar una crisis.

Como sabemos la primera ministra del Reino Unido decidió posponer la votación del acuerdo del Brexit ante la fuerte oposición de gran parte del Parlamento, que no están de acuerdo con la solución que se da a la frontera de las dos Irlandas. Las autoridades de la Unión Europea han dicho que no cambiarán lo acordado y lo único que le queda hacer son dos cosas: atenuar el lenguaje del documento para tratar de que se perciba mejor por el Parlamento británico o de forma unilateral el Reino Unido cancela la salida y realiza un nuevo referéndum. El tiempo para y es necesario que se llegue a un acuerdo lo antes posible.

Ante la posibilidad de que China y EUA pudieran llegar a un acuerdo, los mercados accionarios suben fuerte en la jornada de hoy, la gran volatilidad continúa.

Hoy el presidente Trump se reúne con líderes de los demócratas en el Senado para tratar de obtener fondos para la construcción del muro, la opción que le están dando es que sea de malla, algo que él no acepta. De esta negociación dependerá que en unos días parte del Gobierno de EUA se mantenga operando si es que se logra ampliar el periodo permitido para que continúe incrementando su deuda.”

Fuentes:

- MERCADOS MEXICANOS-¿que dicen los analistas? 11 de DICIEMBRE - Reuters News, del 11 de DICIEMBRE DEL 2018, de la firma Thomson Reuters.
- Comentarios de Apertura, del 11 de DICIEMBRE 2018, de la firma FCStone.
- Reporte del Mercado de Granos y Oleaginosas al 11 de DICIEMBRE 2018, de la firma Agri Tendencias y Servicios.