

desde la mesa

viernes, 14 de diciembre de 2018

- Los mercados financieros se encuentran con sesgo negativo ya que derivado de los datos económicos que se publicaron de la economía China se empieza a temer acerca de una desaceleración global causada por las tarifas comerciales, además de que Europa confirma el sentimiento negativo con la publicación de sus PMI's.
- En cuanto al mercado accionario. El IPC subió +1.50% logrando un rebote técnico después de un par de días de ajustes, sigue conservando su PM de 50 días, sin embargo, necesitara de otro par de sesiones de este estilo para no retomar su tendencia de baja. Por su parte el S&P 500 bajó el jueves un -0.02% justo por debajo de su resistencia de 2,690 en unas jornadas que se han destacado por la extrema volatilidad.
- En cuanto al mercado de bonos, los Mbonos a 10 años bajaron alrededor de 6 pb para quedar en un nivel de 8.96%. Los bonos del Tesoro estadounidenses operan -2 pb; los de 10 años se ubican sobre 2.89%, en el caso de los UST el rompimiento de la zona de 3.00% tendrá como objetivo la zona de 2.80% ante las dudas acerca de la velocidad con la que el Fed tendría que normalizar su tasa. Actualmente el diferencial entre los Mbonos y los UST de 10 años se encuentra en 610 puntos (máx. 625), que son niveles máximos desde la crisis del 2008.
- En cuanto al mercado cambiario, el peso mexicano se deprecia 13 centavos; opera sobre 20.43 por dólar, amanece con presiones por las preocupaciones acerca del crecimiento global, recordemos que el soporte para el MXN se encuentra en 20.25, que no ha podido romper, de rebotar aquí volveremos en el corto plazo a los 20.50-20.60, durante la semana ya llego a tocar por debajo de 20.00, sin embargo, los mercados mexicanos estaban cerrados, en caso de confirmarse esa ruptura en estos días podríamos ver el objetivo de 19.80 de lo contrario volveremos a ver la zona de 20.30-20.60.
- El petróleo WTI baja -0.62% a niveles de \$50.24 usd por barril, continua afectado por las bajas expectativas de demanda a nivel global, a pesar de que los miembros de la OPEP y Rusia se han coordinado para reducir su producción las empresas independientes (EE.UU.) no lo han hecho por lo que es probable que el exceso de oferta siga siendo amplio.



Estados Unidos

- En el ámbito económico el día de hoy se publicaron datos concernientes las ventas minoristas y producción industrial, en ambos casos con sorpresas positivas, sin embargo, los datos correspondientes a los PMI's sorprendieron, pero a la baja, confirmando que la economía podría desacelerarse el siguiente año.
- Existe cierta expectativa de que las negociaciones entre China y EE.UU. puedan proseguir ya que el país asiático reiniciara compras de soya y quitara los aranceles a los automóviles provenientes de EE.UU.

Internacional

- En Europa se publicaron datos concernientes a los PMI's por país, así como el agregado de toda la Eurozona, en ambos casos las sorpresas fueron negativas confirmando de esta manera el discurso de tipo Dovish que pronuncio el día de ayer Mario Draghi.
- Continúan aún las tensiones acerca de la implementación del Brexit, ya que Theresa May no logra el respaldo de su congreso y Angela Merkel se manifestó en contra de renegociar nuevamente el acuerdo por lo que los mercados podrían empezar a prepararse para una salida sin acuerdo.

								14.dic.18	
mercados		último	Δ1 día	Δ2018	Δ1 año	1 año min	1a prom ult	1a max	
bolsas	SPX Index	S&P500	2,628.6	-0.8%	-1.7%	-0.9%	2,532.7	2,940.9	
	INDU Index	Dow Jones	24,396.0	-0.8%	-1.3%	-0.5%	23,345	26,952	
	SX5E Index	Eurostoxx50	3,099.9	-0.4%	-11.5%	-12.8%	3,007.5	3,687.2	
	DAX Index	Dax	10,892.2	-0.3%	-15.7%	-16.7%	10,586	13,597	
	UKX Index	Flse100	6,861.2	-0.2%	-10.8%	-7.9%	6,673.6	7,903.5	
	NKY Index	Nikkei225	21,374.8	-2.0%	-6.1%	-5.8%	20,347	24,448	
	SHCOMP Index	Shangai	2,593.7	-1.5%	-21.6%	-21.2%	2,449.2	3,587.0	
	IBOV Index	Bovespa	87,551.4	-0.3%	14.6%	20.9%	69,069	91,242	
	MEXBOL Index	IPC	41,471.1	-0.1%	-16.0%	-14.0%	39,272	51,121	
	MXWD Index	Acwi	476.1	0.0%	-7.2%	-5.8%	464.6	550.6	
	VIX Index	Vix vol indx	21.3	3.0%	92.7%	102.8%	8.9	50.3	
	bonos	FEDL01 Index	Fed rate	2.19	-	0.86	1.02	1.33	2.20
		GT2 Govt	2y treasury	2.74	(0.02)	85.94	93.14	1.78	2.97
GT10 Govt		10y	2.89	(0.02)	48.95	54.56	2.34	3.24	
GT30 Govt		30y	3.15	(0.02)	41.21	44.57	2.69	3.45	
GTDEM2Y Govt		2y bund	-0.61	(0.02)	2.89	12.57	-0.75	-0.50	
GTDEM10Y Govt		10y	0.26	(0.03)	(16.76)	(5.41)	0.23	0.77	
GTDEM30Y Govt		30y	0.89	(0.00)	(36.73)	(23.68)	0.83	1.41	
GTGBP2Y Govt		2y gilt	0.72	(0.04)	29.48	27.85	0.41	0.92	
GTGBP10Y Govt		10y	1.25	(0.04)	5.75	7.25	1.15	1.73	
GTGBP30Y Govt		30y	1.81	(0.03)	5.50	7.91	1.66	2.08	
GTJPY2Y Govt		2y jgb	-0.16	(0.01)	(1.75)	0.05	-0.17	-0.10	
GTJPY10Y Govt		10y	0.03	(0.02)	(1.60)	(1.80)	0.02	0.16	
GTJPY30Y Govt		30y	0.78	(0.02)	(3.30)	(3.00)	0.66	0.95	
monedas	MXBRRP Index	Fondeo	8.05	(0.12)	0.69	0.84	7.26	8.17	
	MPTBA cprn Curn	1m cetes	8.08	(0.06)	0.83	0.87	7.00	43.00	
	GTMXN2Y Govt	2y mbono	8.55	(0.00)	96.71	126.15	7.21	8.67	
	GTMXN10Y Govt	10y	8.96	(0.01)	132.00	157.48	7.27	9.24	
	GTMXN30Y Govt	30y	9.38	(0.02)	159.52	168.21	7.49	9.83	
	GTMXN10YR Corp	10y udibono	4.37	(0.02)	82.74	91.43	3.44	4.53	
	DXY Curncy	Dxy	97.603	0.6%	5.9%	4.4%	88.25	97.71	
	EUR Curncy	Eur	1.129	-0.7%	-6.0%	-4.2%	1.122	1.256	
	GBP Curncy	Gbp	1.255	-0.7%	-7.1%	-6.6%	1.248	1.438	
	CAD Curncy	Cad	1.339	-0.2%	-6.1%	-4.4%	1.225	1.345	
	AUD Curncy	Aud	0.716	-0.9%	-8.3%	-6.6%	0.702	0.814	
	Jpy Curncy	Jpy	113.630	0.0%	-0.8%	-1.1%	104.56	114.55	
	CNY Curncy	Cny	6.908	-0.4%	-5.8%	-4.3%	6.243	6.977	
BRL Curncy	Brl	3.908	-0.4%	-15.3%	-14.7%	3.121	4.215		
MXN Curncy	Mxrn	20.397	-0.4%	-3.6%	-6.2%	17.940	20.991		
Udi Curncy	Udi	6.1984	0.0%	-4.3%	-4.4%	5.923	6.198		
commodit	CL1 Comdty	Wti crude oil	52.17	-0.8%	-13.7%	-8.5%	49.41	76.90	
	CRAMMIX Indx	Mezcla mx	52.28	0.5%	-7.0%	-0.9%	51.92	77.73	
	NG1 COMDTY	Natural gas	3.95	-4.2%	33.8%	47.2%	2.53	4.93	
	XAU Curncy	Gold	1,234.99	-0.6%	-5.2%	-1.4%	1,160.4	1,366.2	
	XAG Curncy	Silver	14.52	-1.6%	-14.3%	-8.6%	13.90	17.70	
	HGA Comdty	Copper	274.20	-0.9%	-18.4%	-12.4%	260.00	337.25	
	LA1 Comdty	Aluminum	1,915.00	-0.5%	-15.2%	-3.8%	1,916.5	2,700.0	
C.A Comdty	Corn	387.00	0.7%	-1.6%	-0.9%	354.75	437.00		

México

- Para el día de hoy tendremos la publicación de la encuesta de expectativas económicas del Banxico así como, el dato de creación total de empleos por parte del IMSS.
- El día de hoy sigue sin existir aún un acuerdo entre los tenedores de los bonos del NAIM y el gobierno federal por lo que puede ser que dentro del paquete económico a entregar este sábado no se consideren los fondos para el aeropuerto de Santa Lucía ya que dependen del arreglo de este asunto primero.
- Fitch ratificó a Mexichem en 'AA+(mex)' y la Perspectiva se revisó a Estable desde Negativa. De acuerdo con la agencia, la Revisión de la Perspectiva a Estable refleja la capacidad de desapalancamiento de Mexichem luego de completar la adquisición del 80% de la participación en la empresa de riego por goteo Netafim
- HR Ratings ratificó la calificación crediticia de 'HR AAA' para la emisión BNTECB 07 y de 'HR AA+' para la emisión BNTECB 07-2. La perspectiva es Estable para ambas emisiones
- KOF dio a conocer que cerró la transacción para vender su participación del 51% de Coca-Cola FEMSA Philippines a The Coca-Cola Company por un valor de US\$715MM

SC Asset Management Asesores en Inversiones Independientes <SC Asset Management> tiene autorización ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) con número de folio de registro 30035-01. La CNBV supervisa exclusivamente la prestación de servicios de administración de cartera de valores cuando se toman decisiones de inversión a nombre y por cuenta de terceros, así como los servicios consistentes en otorgar asesoría de inversión en valores, análisis y emisión de recomendaciones de inversión de manera individualizada, por lo que carece de atribuciones para supervisar o regular cualquier otro servicio que proporcione SC Asset Management. Así mismo, se informa que la inscripción en el registro público de asesores en inversiones que la CNBV lleva en términos de la ley del Mercado de Valores, no implica el apego de SC Asset Management a las disposiciones aplicables en los servicios prestados, ni la exactitud o veracidad de la información proporcionada. Este documento fue preparado por SC Asset Management con fines únicamente informativos y para el uso por parte del destinatario. Este documento de SC Asset Management refleja sus opiniones en la fecha de redacción, por lo que pueden cambiar. Este documento no constituye una oferta de servicios bancarios ni una invitación para suscripción o compraventa de valores, ni una recomendación de inversión. Queda prohibida la reproducción de este documento, en todo o en parte, o su distribución a ninguna persona que no sea la destinataria o a una persona estadounidense, ni puede redistribuirse sin previo consentimiento por escrito de SC Asset Management. Este documento puede contener información CONFIDENCIAL para uso exclusivo de su destinatario. SC Asset Management busca que prevalezca el interés de sus clientes sobre cualquier otro. Los rendimientos futuros serán diferentes de los históricos, pues las condiciones de mercado que generaron los retornos históricos probablemente cambiaron. Considerando evidencia histórica, es razonable concluir que pocos administradores tienen la habilidad de superar su benchmark y las comisiones. Invertir involucra riesgos, como posibles pérdidas del capital invertido y fluctuación de su valor.