

desde la mesa

viernes, 28 de diciembre de 2018

- Los mercados financieros se encuentran con sesgo positivos después de que fueron capaces de mantener las ganancias logradas el miércoles y no perder niveles técnicos importantes, aún así necesitaran de mas jornadas de este estilo para romper el canal de baja en el que han entrado en estos últimos 2 meses.
- En cuanto al mercado accionario. El IPC bajó el jueves -0.37% en una jornada en donde no logro consolidar ganancias como sus pares de EE.UU., se encuentra tratando de consolidar niveles cercanos a su PM de 50 días, por otro lado la resistencia ubicada en 42,190 ha sido un techo fuerte para que el índice logre mayores utilidades, de momento sugerimos cautela. Por otro lado el S&P500 subió +0.86% logrando mantener las ganancias pasadas en un ambiente de extrema volatilidad ya que llegó a estar en el intradía casi -2.00%.
- En cuanto al mercado de bonos, los Mbonos a 10 años bajaron alrededor de 8 pb para quedar en un nivel de 8.72%. Los bonos del Tesoro estadounidenses operan -1 pb; los de 10 años se ubican sobre 2.75%, los inversionistas han buscado refugio del sell-off en los mercados de capitales enviando los flujos hacia el mercado de UST. Actualmente el diferencial entre los Mbonos y los UST de 10 años se encuentra en 597 puntos (máx. 625), aún se encuentra en niveles altos (el promedio es de 490 puntos) por lo que las tasas en México aún podrían verse beneficiadas hasta llegar a la zona de 8.60-8.50.
- En cuanto al mercado cambiario, el peso mexicano se aprecia alrededor de 5 centavos; sobre 19.63 por dólar, el día de ayer vimos el rompimiento de la resistencia ubicada en 19.80, de la mano de un USD más débil por los datos de confianza del consumidor, sin embargo, el volumen de operación ha sido bajo por lo que durante los siguientes días no descartamos un ajuste rápido a la zona de 19.80-20.00.
- El petróleo WTI sube +1.30% a niveles de \$45.22 usd por barril, por el momento parece que el nivel de \$45 usd se ha erigido como el piso más importante para este. Mientras el entorno global siga afectado por la incertidumbre comercial y política los precios no mostraran una recuperación sostenida.



Estados Unidos

- En el ámbito económico el día de hoy se publicarán datos del mercado inmobiliario, así como la encuesta de gerentes de compras de Chicago que si sigue la tendencia actual tendrá que mostrar una nueva desaceleración.
- Mientras siga cerrado parcialmente el gobierno de EE.UU. habrá diversos indicadores económicos que no se estarán publicando, en este caso serán los datos de balanza comercial y de inventarios.

Internacional

- En Europa no se tiene publicación de indicadores económicos de relevancia.

México

- Para el día de hoy no se tendrán datos económicos de relevancia.
- Pemex buscará disminuir las importaciones de gasolinas a lo largo de la presente administración, con inversiones superiores a los 75,000 millones de pesos para la reconfiguración del sistema nacional de refinación y la construcción de la nueva refinería de Dos Bocas, según ha anunciado el gobierno federal. Sin embargo, la competencia entre nuevas marcas gasolineras no cesa y los principales empresarios del país mantienen la confianza en que, con certidumbre regulatoria, continuará el crecimiento de este mercado.
- En una visita relámpago a México en donde se reunió con diferentes funcionarios del gobierno, Phil Hogan, comisario de Agricultura de la Unión Europea (UE), reveló a El Financiero que se espera que el renegociado Tratado de Libre Comercio entre México y la Unión Europea (TLCUEM) se firme en abril de 2019 y vería su entrada en vigor el primero de enero del 2020.

								28.dic.18	
mercados		último	Δ1día	Δ2018	Δ1año	1año mín	1a prom ult	1a max	
bolsas	SPX Index	S&P500	2,488.8	0.9%	-6.9%	-7.4%	2,346.6	2,940.9	
	INDU Index	Dow Jones	23,171.6	0.1%	-6.3%	-6.7%	21,713	26,952	
	SX5E Index	Eurostoxx50	2,992.3	1.9%	-14.6%	-15.1%	2,908.7	3,687.2	
	DAX Index	Dax	10,559.0	1.7%	-18.3%	-18.7%	10,279	13,597	
	UKX Index	Fitse100	6,737.4	2.3%	-12.4%	-11.6%	6,536.5	7,903.5	
	NKY Index	Nikkei225	20,014.8	-0.3%	-12.1%	-12.2%	18,949	24,448	
	SHCOMP Index	Shanghai	2,493.9	0.4%	-24.6%	-24.3%	2,449.2	3,587.0	
	IBOV Index	Bovespa	86,860.6	1.6%	13.7%	13.7%	69,069	91,242	
	MEXBOL Index	IPC	41,443.1	0.1%	-16.0%	-15.2%	39,272	51,121	
	MXWD Index	Acwi	450.3	0.6%	-12.2%	-12.3%	435.4	550.6	
	VIX Index	Vix vol indx	29.6	-1.3%	167.9%	190.6%	8.9	50.3	
	bonos	FEDL01 Index	Fed rate	2.40	-	1.07	0.98	1.33	2.40
GT2 Govt		2y treasury	2.55	(0.01)	67.04	64.64	1.89	2.97	
GT10 Govt		10y	2.76	(0.01)	35.02	32.51	2.41	3.24	
GT30 Govt		30y	3.04	(0.01)	30.41	28.79	2.74	3.45	
GTDEM2Y Govt		2y bund	-0.62	0.03	2.43	0.47	-0.69	-0.50	
GTDEM10Y Govt		10y	0.24	0.01	(17.99)	(17.66)	0.23	0.77	
GTDEM30Y Govt		30y	0.88	0.02	(37.59)	(35.72)	0.83	1.41	
GTGBP2Y Govt		2y gilt	0.74	(0.02)	31.49	31.17	0.41	0.92	
GTGBP10Y Govt		10y	1.28	(0.03)	9.03	8.36	1.17	1.73	
GTGBP30Y Govt		30y	1.80	(0.02)	4.91	3.40	1.66	2.08	
GTJPY2Y Govt		2y jgb	-0.15	(0.02)	(0.55)	(0.55)	-0.17	-0.10	
GTJPY10Y Govt		10y	0.00	(0.02)	(4.75)	(5.45)	-0.01	0.16	
GTJPY30Y Govt		30y	0.70	(0.01)	(10.46)	(11.16)	0.66	0.95	
MXBRRP Index		Fondeo	8.39	0.02	1.03	1.09	7.26	8.39	
MPTBA cpmn Currn		1m cetes	8.20	(0.01)	0.95	0.93	7.00	43.00	
GTMXN2Y Govt	2y mbono	8.52	(0.00)	93.60	88.78	7.21	8.67		
GTMXN10Y Govt	10y	8.70	(0.03)	105.73	99.39	7.27	9.24		
GTMXN30Y Govt	30y	8.97	(0.00)	117.85	109.45	7.49	9.83		
GTMXNH10YR Corp	10y udibono	4.10	(0.01)	55.79	51.13	3.44	4.53		
monedas	DXY Curncy	Dxy	96.252	-0.2%	4.5%	3.9%	88.25	97.71	
	EUR Curncy	Eur	1.146	0.2%	-4.6%	-4.1%	1.122	1.256	
	GBP Curncy	Gbp	1.268	0.3%	-6.1%	-5.6%	1.248	1.438	
	CAD Curncy	Cad	1.364	-0.2%	-7.9%	-7.9%	1.225	1.366	
	AUD Curncy	Aud	0.705	0.2%	-9.7%	-9.6%	0.702	0.814	
	Jpy Curncy	Jpy	110.310	0.6%	2.2%	2.3%	104.56	114.55	
	CNY Curncy	Cny	6.878	-0.2%	-5.4%	-5.0%	6.243	6.977	
	BRL Curncy	Brl	3.869	0.2%	-14.5%	-14.4%	3.121	4.215	
	MXN Curncy	Mxn	19.630	0.2%	0.1%	0.5%	17.940	20.961	
	Udi Curncy	Udi	6.2201	0.0%	-4.6%	-4.7%	5.931	6.220	
commodit	CL1 Comdty	Wti crude oil	45.07	1.0%	-25.4%	-24.7%	42.36	76.90	
	CRAMMIX Indxt	Mezcla mx	45.18	-1.7%	-19.6%	-19.0%	45.18	77.73	
	NG1 COMDITY	Natural gas	3.34	-5.7%	13.2%	14.7%	2.53	4.93	
	XAU Curncy	Gold	1,278.57	0.2%	-1.9%	-1.3%	1,160.4	1,366.2	
	XAG Curncy	Silver	15.35	0.8%	-9.4%	-9.0%	13.90	17.70	
	HGA Comdty	Copper	271.70	1.8%	-19.1%	-19.2%	260.00	337.25	
	LA1 Comdty	Alluminum	1,827.50	-2.3%	-19.1%	-18.6%	1,827.4	2,700.0	
	C A Comdty	Corn	375.00	0.1%	-4.6%	-5.0%	354.75	437.00	

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.