

desde la mesa

lunes, 26 de noviembre de 2018

- Los mercados financieros podrían observar hoy un ligero rebote luego de que existe cierto optimismo en Europa después de que el gobierno italiano aceptara reducir su meta de déficit fiscal y así evitar la confrontación con la UE.
- En cuanto al mercado accionario. El IPC bajo el viernes -0.31%. El S&P500 tuvo una baja de -0.66%. En México el inversionista sigue cauteloso acerca de las nuevas políticas que intentan implementar la administración entrante.
- En cuanto al mercado de bonos, los Mbonos a 10 años subieron alrededor de 4 pb para quedar en un nivel de 9.07%. Los bonos del Tesoro estadounidenses suben 2 pb; los de 10 años se ubican sobre 3.06%.
- En cuanto al mercado cambiario, el peso mexicano se deprecia unos 4 centavos; opera sobre 20.44 por dólar, vuelven nuevamente las presiones en el entorno político nacional.
- El petróleo WTI sube +1.69% a niveles de \$51.27 usd por barril, las preocupaciones acerca de la demanda global, así como de la acumulación de inventarios es lo que lo mantiene con estos niveles de precios.

		último	Δ1 día	Δ2018	Δ1 año	1 año mín	1a prom ult	1a max
mercados								
bolsas								
SPX Index	S&P500	2,632.6	-0.7%	-1.5%	1.2%	2,532.7		2,940.9
INDU Index	Dow Jones	24,286.0	-0.7%	-1.8%	3.1%	23,345		26,952
SX5E Index	Eurostoxx50	3,168.0	1.0%	-9.6%	-11.5%	3,090.9		3,687.2
DAX Index	Dax	11,334.8	1.3%	-12.3%	-13.2%	11,009		13,597
UKX Index	ftse 100	7,006.2	0.8%	-8.9%	-5.4%	6,851.6		7,903.5
NKY Index	Nikkei225	21,812.0	0.8%	-4.2%	-3.2%	20,347		24,448
SHCOMP Index	Shangai	2,575.8	-0.1%	-22.1%	-23.2%	2,449.2		3,587.0
IBOV Index	Bovespa	86,624.4	0.5%	13.4%	16.8%	69,069		89,598
MEXBOL Index	IPC	41,144.3	-0.3%	-16.6%	-14.2%	41,056		51,121
MXWD Index	Acw i	475.3	-0.5%	-7.4%	-5.6%	469.6		550.6
VIX Index	Vix vol indx	20.5	-4.8%	85.5%	111.8%	8.6		50.3
bonos								
FEDL01 Index	Fed rate	2.20	-	0.87	1.04	1.07		2.20
GT2 Govt	2y treasury	2.84	0.03	95.47	109.23	1.73		2.97
GT10 Govt	10y	3.07	0.03	66.64	73.00	2.32		3.24
GT30 Govt	30y	3.32	0.02	58.17	55.74	2.69		3.45
GTDEM2Y Govt	2y bund	-0.58	0.01	6.38	12.55	-0.77		-0.50
GTDEM10Y Govt	10y	0.36	0.02	(6.09)	0.36	0.26		0.77
GTDEM30Y Govt	30y	1.01	0.02	(24.30)	(17.89)	0.97		1.41
GTGBP2Y Govt	2y gillt	0.76	0.03	33.53	30.87	0.41		0.92
GTGBP10Y Govt	10y	1.40	0.02	21.58	15.49	1.15		1.73
GTGBP30Y Govt	30y	1.96	0.02	20.43	16.26	1.66		2.08
GTJJPY2Y Govt	2y jgb	-0.15	(0.00)	(0.50)	4.10	-0.20		-0.10
GTJJPY10Y Govt	10y	0.08	(0.01)	4.05	5.95	0.02		0.16
GTJJPY30Y Govt	30y	0.81	(0.01)	0.15	(2.25)	0.66		0.95
MXBRRI Index	Fondeo	8.00	(0.01)	0.64	1.01	7.00		8.07
MPTBA crpn Curr	1m cetes	7.98	0.01	0.73	0.99	6.97		43.00
GTMXN2Y Govt	2y mbono	8.56	0.06	98.25	151.81	7.02		8.59
GTMXN10Y Govt	10y	9.09	0.03	144.38	184.30	7.21		9.09
GTMXN30Y Govt	30y	9.54	0.03	174.92	195.92	7.49		9.54
GTMXN10Y R Corp	10y udibono	4.28	0.04	73.73	84.82	3.40		4.28
monedas								
DXY Curncy	Dxy	96.811	-0.1%	5.1%	4.3%	88.25		97.69
EUR Curncy	Eur	1.135	0.1%	-5.4%	-4.6%	1.122		1.256
GBP Curncy	Gbp	1.284	0.2%	-5.0%	-3.6%	1.266		1.438
CAD Curncy	Cad	1.322	0.2%	-4.9%	-3.4%	1.225		1.339
AUD Curncy	Aud	0.724	0.1%	-7.2%	-4.7%	0.702		0.814
Jpy Curncy	Jpy	113.390	-0.4%	-0.6%	-2.0%	104.56		114.55
CNY Curncy	Cny	6.942	0.1%	-6.3%	-4.9%	6.243		6.977
BRL Curncy	Brl	3.886	-1.5%	-14.9%	-17.0%	3.121		4.215
MXN Curncy	Mxn	20.479	-0.4%	-4.0%	-9.3%	17.940		20.961
Udi Curncy	Udi mx inflation	6.1576	-0.1%	-3.7%	-4.6%	5.876		6.158
commodities								
CL1 Comdty	Wti crude oil	51.34	1.8%	-15.0%	-12.9%	50.10		76.90
CRAMMMX Ind	Mezcla mx	57.85	0.4%	3.0%	8.9%	51.84		77.73
NG1 COMDTY	Natural gas	4.13	-4.2%	39.7%	46.6%	2.53		4.93
XAU Curncy	Gold	1,224.71	0.1%	-6.0%	-5.4%	1,160.4		1,366.2
XAG Curncy	Silver	14.31	0.1%	-15.5%	-16.1%	13.90		17.70
HGA Comdty	Copper	276.75	-0.6%	-17.6%	-14.4%	260.00		337.25
LA1 Comdty	Alluminum	1,951.25	0.1%	-13.6%	-7.1%	1,916.5		2,700.0
C.A Comdty	Corn	370.00	-0.1%	-5.9%	-6.6%	354.75		437.00

Estados Unidos

- En el ámbito económico hoy se publicó del indicador de actividad manufacturera de Chicago que tuvo un resultado de 0.24 vs 0.18e.
- Sigue la expectativa acerca de la posible reunión entre EE.UU. y China durante la cumbre del G20 a finales de mes, así como la firma del T-MEC y el resultado de la reunión de emergencia del Consejo de seguridad de la ONU después de las agresiones rusas en contra de barcos ucranianos.

Internacional

- El plan para definir la implementación del Brexit parece estar listo, sin embargo, ahora la parte difícil será en la que Theresa May consiga apoyo de su parlamento para ratificarlo, mientras la UE verifica la posibilidad de echar para atrás todo el proceso.
- En noticias económicas, se publicó el IFO (encuesta de negocios alemana) en la que se sigue observando evidencia de desaceleración de todo el bloque, se obtuvo un resultado de 102 vs 102.9e.

México

- Para el día de hoy tendremos la publicación de las ventas minoristas que siguen mostrando resiliencia ante un entorno económico complicado, se obtuvo un resultado de 4.1% vs 4.0%e.
- La volatilidad en los mercados continuara después de que el PT (partido del trabajo) mostrara su intención de perseguir una reforma al sistema de pensiones y que el estado controle totalmente el mercado de pensiones además de prohibir la inversión en mercados de capitales.
- Para la presente semana esperamos las emisiones quirografarias de Grupo Aeroportuario del Pacífico (GAP18/18-2) por \$6,000 mdp y la estructurada de Exitus Credit (ECREDCB 18) por un monto de hasta \$700mdp
- Por su parte en el mercado de deuda bancaria se espera la participación de Banorte con dos bonos (BANORTE18/18-2) por hasta \$6,000 mdp, el cual podrá ser incrementado hasta \$6,900 mdp por el mecanismo de sobreasignación. Ambas series estarán referenciadas a TIIE 28 a plazos de 2 y 4 años, respectivamente
- SPORT informó que llevó a cabo el relanzamiento de su aplicación móvil "APP" que permitirá ofrecer mejores experiencias a aquellas personas que disfrutan de un estilo de vida Wellness.
- CEMEX (+4.85%) informó que las indagatorias en torno a la presunta entrega de sobornos de ex directivos de su filial en Colombia iniciaron después de realizarse auditorías internas y se detectaron procedimientos contrarios a los protocolos establecidos por la compañía. En respuesta a los reportes sobre un presunto entramado de corrupción similar al esquema empleado por la constructora brasileña Odebrecht, Cemex indicó que los dos directivos identificados como responsables de las operaciones fueron despedidos de manera inmediata tras documentarse las irregularidades.

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.