

BOLETÍN MERCADOS EN PERSPECTIVA



CONTENIDO

14 de Noviembre, 2016

Mercados reaccionan a triunfo de Donald Trump en las elecciones presidenciales en Estados Unidos

- 2

Indicadores

- 3

MERCADOS FINANCIEROS

Tasas y tipo de cambio

- 4

Mercados accionarios

- 5

Mercados reaccionan a triunfo de Donald Trump en las elecciones presidenciales en Estados Unidos

El pasado 8 de noviembre se celebraron las elecciones presidenciales en Estados Unidos, resultando triunfador el candidato republicano Donald Trump. De los 538 votos electorales, Trump se llevó al menos 276, incluyendo de manera sorpresiva los estados de Pennsylvania y Wisconsin, para los cuales ninguna encuesta sugería este resultado.

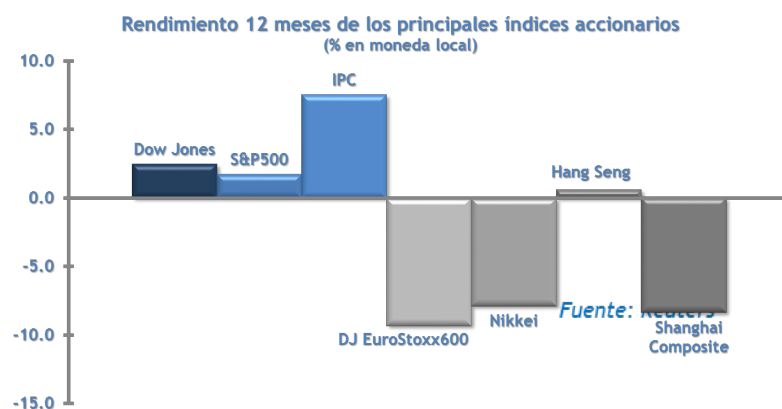
Como se ha mencionado en otros estudios, la postura económica de Trump es ambigua, por lo que cuantificar los efectos del triunfo es prematuro. Más aún, falta conocer el gabinete económico de Trump, así como si las posturas económicas que discutió como candidato continuarán como Presidente. Los primeros 100 días serán cruciales.

Algunos de los puntos expuestos por Trump durante su campaña, y que podría llevar a cabo en materia de comercio internacional son los siguientes:

- El TLCAN se renegociaría para mejorar de manera sustancial el bienestar de los trabajadores de Estados Unidos.
- La Secretaría de Comercio en Estados Unidos tendría la instrucción de identificar las violaciones a tratados comerciales realizados por otros países, y las agencias apropiadas tendrían todas las herramientas en la ley doméstica e internacional para terminar con estos abusos.
- Estados Unidos no firmaría el Acuerdo Transpacífico de Cooperación Económica (TTP).

Las presiones a la baja para el petróleo se dieron ante un incremento en el nerviosismo entre los participantes del mercado, luego de la victoria de Donald Trump. Se reduce la probabilidad de que los miembros de la OPEP lleguen a un acuerdo para limitar la producción mundial de petróleo el 30 de noviembre en Viena, ya que Trump apoyará la producción estadounidense con menos regulación sobre la exploración y un levantamiento de las restricciones de perforación.

El West Texas Intermediate (WTI) cerró en \$43.29 dólares por barril, con un retroceso semanal de -1.91%; el Brent finalizó en \$44.66 dólares por barril, con una caída semanal de -2.02%.



Indicadores

En México, el Índice de Confianza al Consumidor de octubre recupera terreno.

En México, después de que el Índice de Confianza al Consumidor registrara un nivel bajo en septiembre, en octubre se observó una recuperación de un nivel de 85.2 a 85.9.

En México, el INPC sigue subiendo; sin embargo, en octubre subió por debajo de lo esperado.

En México, en un informe del Instituto Nacional de Estadística (INEGI) se anunció que el Índice de Precios al Consumidor Mexicano aumentó a una cifra ajustada temporalmente de 3.06% empezando por 2.97% en el mes anterior. Analistas y el mercado esperaban el dato anual en 3.10%, por encima del objetivo del 3% anual de BANXICO.

Donald Trump gana las elecciones presidenciales de Estados Unidos

El candidato republicano Donald Trump ganó las elecciones presidenciales celebradas el 8 de noviembre pasado en Estados Unidos. De los 538 votos electorales, Trump se llevó 276, incluyendo de manera sorpresiva los estados de Pennsylvania y Wisconsin, para los cuales ninguna encuesta sugería este resultado. Además, las elecciones afianzaron al Partido Republicano, ya que tendrá la mayoría de representantes en ambas Cámaras.

Continúan errores en las estimaciones de las encuestas

Las encuestas nuevamente mostraron errores significativos, como sucedió este año en el Brexit y en el acuerdo de paz en Colombia. Influida por las encuestas, el mercado operó el lunes y martes con números positivos y con apreciación de valor en el peso mexicano.

Tasas y tipo de cambio

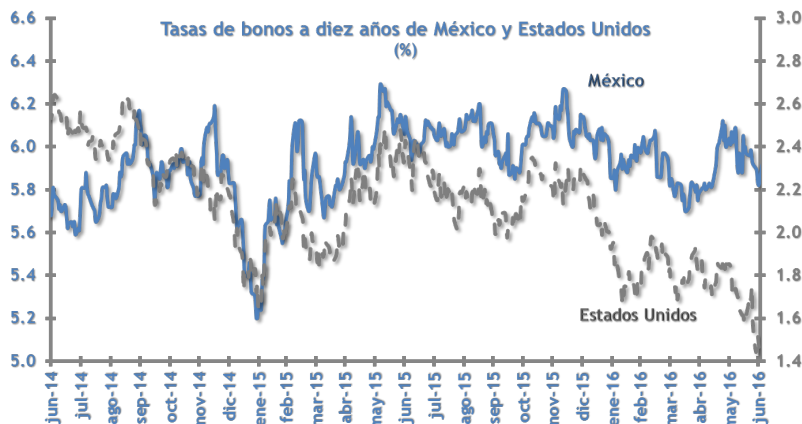
En Estados Unidos, los bonos del Tesoro de 10 años aumentaron 35 puntos base (pb) durante la semana, para finalizar en 2.13 %; en México, el rendimiento de los bonos de referencia a 10 años aumentó 97 pb durante la semana, para posicionarse en 7.24%.

Se recomienda dar prioridad a los instrumentos de tasa real de mediano plazo.

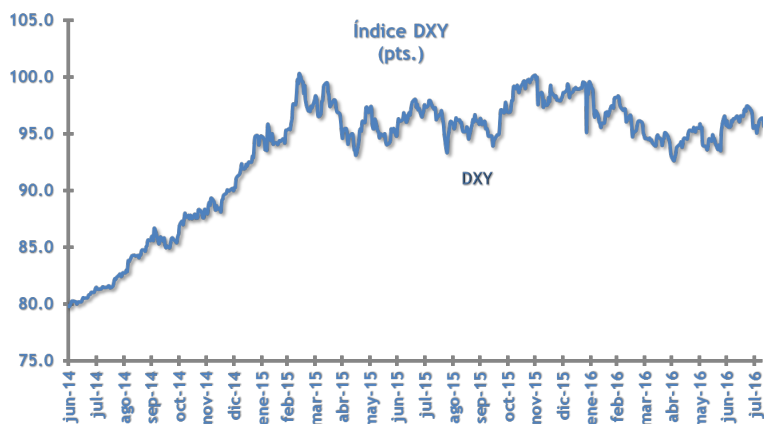
Respecto al mercado cambiario, el peso retrocedió -8.43% en la semana, finalizando en \$20.77 pesos por dólar.

Durante la semana, el peso presentó mucha volatilidad debido a la elección de Donald Trump como Presidente de Estados Unidos.

Se recomienda dar prioridad a los instrumentos de deuda mexicana denominada en dólares.



Fuente: Reuters



Mercados accionarios

Semana de resultados positivos en las principales bolsas internacionales. Mientras tanto en México, su principal índice accionario (IPC) tuvo un ajuste fuerte a la baja, posiblemente inducido por la elección de Donald Trump en Estados Unidos.

En México, el Índice de Precio y Cotizaciones (IPC) culminó la semana a la baja, finalizado en 44,978.25 unidades, con una caída semanal de -3.68%.

En Estados Unidos, los índices finalizaron positivos: el Dow Jones cerró en 18,847.66 unidades, con un aumento semanal de 5.37%; el S&P500 acabó en 2,165.63 unidades, con un aumento semanal de 3.86%.

En Asia, los mercados cerraron con resultados mixtos: el Nikkei 225 terminó en 17,374.79 unidades, con un crecimiento semanal de 2.78%; el Hang Seng finalizó en 22,531.09 unidades, con una caída semanal de -0.49%.

En Europa, los mercados terminaron positivos: el Dax concluyó en 10,667.95 unidades, con un aumento semanal de 3.98%; el CAC40 acabó en 4,489.27 unidades, con un aumento semanal de 2.55%; el FTSE 100 cerró en 6,730.43 con un aumento semanal de 0.56%

Mantenemos baja nuestra posición de renta variable en México y alta en Europa desarrollada.

Centro de Servicio a Clientes

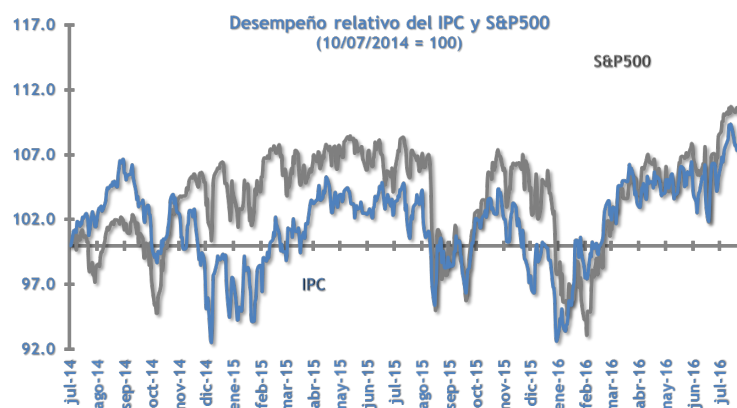
01 4433 10 81 92

Productos, Servicios e Inversiones

Elaborado por: Allan Behnsen Romo

(55) 5231 6300 Ext. 18477

allan.behnsen@suramexico.com



Fuente: Reuters



AVISO LEGAL:

El contenido del presente documento proviene de fuentes consideradas como fidedignas; sin embargo, no se ofrece garantía alguna, ni representa una sugerencia para la toma de decisiones en materia de inversión. SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (*SIMM) no asume ninguna responsabilidad en caso de que el presente documento sea interpretado como recomendación de compra o venta de cualquier inversión que en el mismo se mencionan. El inversionista interesado en invertir en los fondos de inversión administrados por SIMM, deberá consultar el prospecto de información correspondiente para conocer todas las características de operación, administración y liquidación de cada fondo. Este documento no podrá ser reproducido parcial o totalmente por ningún medio, ni ser distribuido, citado o divulgado sin el permiso previo por escrito otorgado por SIMM. Las opiniones publicadas en este documento son de exclusiva responsabilidad del autor. SIMM no asume responsabilidad alguna respecto de la inexactitud, errores o imprecisiones de la información contenida en el mismo. Fondos de Inversión SURA es la línea de negocio para personas físicas de SURA Investment Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión.