

BOLETÍN MERCADOS EN PERSPECTIVA

CONTENIDO

22 de febrero, 2016

Semana de Ganancias en los mercados globales. Petróleo, el principal protagonista - 2

Indicadores México - 3

Indicadores globales - 4

MERCADOS FINANCIEROS

Tasas y tipo de cambio - 5

Mercados accionarios - 6

SEMANA DE GANANCIAS EN LOS MERCADOS GLOBALES. PETRÓLEO, EL PRINCIPAL PROTAGONISTA

A pesar del reajuste que se vivió el viernes en casi todos los mercados, debido a la toma de utilidades, fue una semana de alzas generalizadas. Las plazas accionarias terminaron en números negros tras las expectativas generadas por los acuerdos petroleros.

En Estados Unidos, los principales índices registraron su mejor semana en lo que va del año, impulsados por los sectores petróleo y gas, tecnología y materiales básicos; el Dow Jones concluyó en 16,391.99 unidades con una ganancia del 2.62%, el S&P 500 cerró en 1,917.79 con un alza de 2.84%.

Europa terminó la semana con fuertes avances, impulsados principalmente por el sector bancario y de energía, que ayudaron a estabilizar los mercados tras difícil inicio de año; el CAC-40 finalizó en 4,223.04 unidades con un alza de 5.96%; el DAX cerró en 9,388.05 unidades con un incremento de 4.68%; el FTSE-100 terminó en 5,950.23 unidades con un aumento de 4.27%.

Asia concluyó con un cierre semanal positivo luego de que el Banco Central de China produjera un avance del Yuan, lo que alivió los temores por una depreciación de la moneda y al rebote en los precios del petróleo; el Nikkei 225 terminó en 15,967.17 unidades con un crecimiento del 3.49%; el Shanghai Composite finalizó en 2,860.02 unidades con un incremento de 3.49%.

En México, el mercado accionario subió por el comportamiento que tuvieron los mercados globales, y por el impulso generado por el sector petrolero. Por otra parte, Banco de México ubicó la tasa de referencia en 3.75% para hacer frente al panorama económico actual.

Resumen:

Ante el panorama volátil actual y para estabilizar la situación económica del país, Banco de México y SHCP implementaron de manera conjunta una reducción al gasto público y una subida sustancial en las tasas de interés, las cuales tendrán repercusiones a corto plazo y desacelerarán el dinamismo del PIB.

En Estados Unidos, se publicarán los indicadores de confianza del consumidor, PIB trimestral, venta de viviendas (nuevas y segunda mano), inventarios de petróleo crudo y órdenes de bienes duraderos. En Europa, la inflación de la zona Euro. En México se divulgará el informe de ventas minoristas, el PIB interanual y trimestral (el cual tendrá gran impacto entre los inversionistas).

México

Banxico sube la tasa de interés de referencia a 3.75%

Banco de México subió por primera vez en el año la tasa de interés de referencia 50 puntos base, para ubicarla en 3.75%. El aumento de la volatilidad y el panorama económico externo fueron los causantes principales para la toma de dicha decisión.

SHCP anuncia recorte al gasto público de 132,300 millones de pesos

El recorte al gasto público anunciado por la SHCP fue equivalente al 0.17% del Producto Interno Bruto (PIB), cuyo fin es hacer frente al deterioro global, siendo PEMEX, el mayor perjudicado al tener una reducción de 100,000 millones de pesos.

La Comisión de Cambios suspende los mecanismos de ventas de dólares

En complemento a las acciones de materia fiscal y monetaria, la Comisión de Cambios decidió suspender de forma automática los mecanismos de venta de dólares. No se descartó intervenir discrecionalmente si se presentan condiciones extraordinarias.

Mezcla mexicana logra semana ganadora

El crudo de Pemex terminó la semana con alza del 3.44%. Durante la semana, se vivió exaltación por el acuerdo entre los líderes petroleros de la OPEP, Rusia y Arabia Saudita, lo que ayudó a registrar avances en el precio del crudo. Sin embargo, los precios tuvieron caídas el viernes, en gran parte por el sobre abastecimiento de EEUU y el escepticismo general de todo el mercado.

Empleo en manufacturas registra un incremento de 3.1% en 2015

La contratación de personal en la industria tuvo su mejor avance en 5 años, al registrar en 2015 un incremento del 3.1%, según datos del Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). Entre las actividades con mayor avance, sobresalen con un 4.9% la fabricación de equipo de cómputo y equipo eléctrico; por el contrario, la manufactura de productos derivados de petróleo tuvo una baja del 3.9%.

Global

Rusia y Arabia Saudita acuerdan tope a la producción de petróleo.

Los dos principales productores de crudo en el mundo acordaron congelar la producción a niveles de enero, sujeto a la participación de los demás exportadores; sin embargo, el escepticismo continúa en los mercados energéticos.

Índice de Precios al Consumidor en Estados Unidos.

El buró de Estadísticas Laborales de Estados Unidos anunció que el Índice de Precios al Consumidor aumentó 0.3%, más de lo esperado el mes pasado (0.2%), lo que representa el mayor avance en 4 años y medio.

Inventarios de crudo de petróleo alcanzan máximos históricos en Estados Unidos.

Datos de la Administración de Información de Energía (EIA), dio a conocer que el inventario de crudo en Estados Unidos alcanzó máximos históricos al llegar a 504.1 millones de barriles la semana pasada, lo que provocó la caída en la cotización de los precios del petróleo. El crudo Brent cerró la semana con una ganancia del 1.0%, mientras que el WTI registró una caída del 0.8%.

Oro y Plata

En lo que va del año el oro ha tenido una ganancia acumulada del 16.25%, la plata 11.70%. En periodos de incertidumbre, el oro y la plata fungen como el activo refugio.

Fondo Monetario Internacional reelige a Lagarde

Christine Lagarde fue reelegida por segunda ocasión consecutiva para ocupar el cargo de directora gerente del organismo por 5 años más, cuyo mandato iniciará el 5 de julio. Lagarde supervisó la crisis de la deuda soberana en Europa e implementó cambios para dar mayor influencia en el organismo a mercados emergentes.

Tasas y tipo de cambio

Durante una sesión extraordinaria, Banco de México incrementó la tasa de referencia en 50 puntos base para situarla en 3.75%, dicha determinación la aleja de la tendencia con la Reserva Federal (FED).

La decisión se produjo debido a la volatilidad económica provocada por la crisis del petróleo y la debilidad del peso frente al dólar. El propósito es reducir el impacto de la depreciación del peso y la inflación.

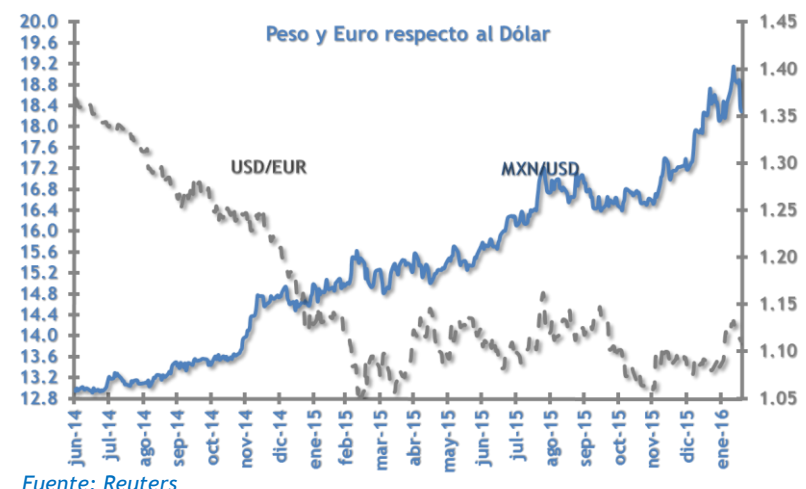
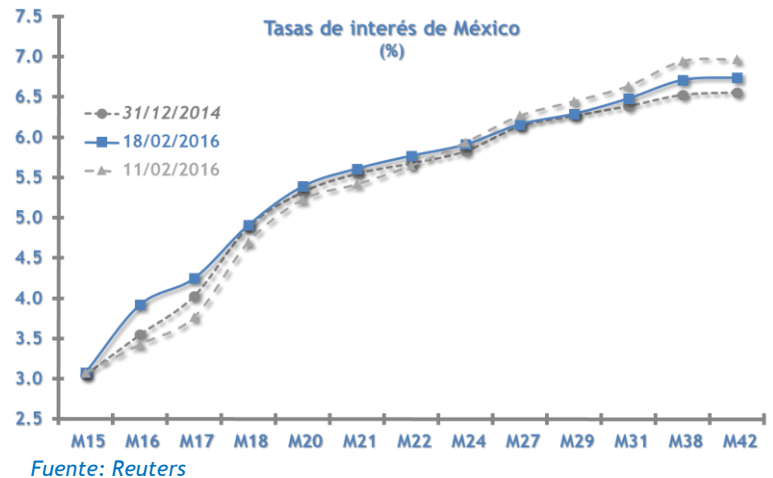
Las tasas de interés en México mostraron incrementos. El rendimiento del bono de referencia a 10 años, uno de los más líquidos, subió 04 pb, para posicionarse en 6.12%, mientras que el de 20 años subió 06 pb, para finalizar en 6.67%.

Recomendamos permanencia en opciones de largo plazo, consideramos que la volatilidad y cambios actuales en los mercados de deuda son resultado de las expectativas de alzas de tasas por parte de la FED, sin embargo, el mercado ha descontado ya un posible incremento en las mismas, incluso Banxico se ha adelantado de manera imprevista.

En el ámbito cambiario, el peso se ubicó al cierre de la semana en \$18.22 pesos por dólar, con un avance semanal del 3.63%, el mayor de este plazo desde diciembre de 2011.

La apreciación de la moneda mexicana se debe a las medidas económicas de emergencia propuestas por Banco de México y la SHCP.

Consideramos que el tipo de cambio pueda estabilizarse temporalmente por las medidas tomadas por Banxico, sin embargo seguirá ocasionando volatilidad en los mercados financieros.

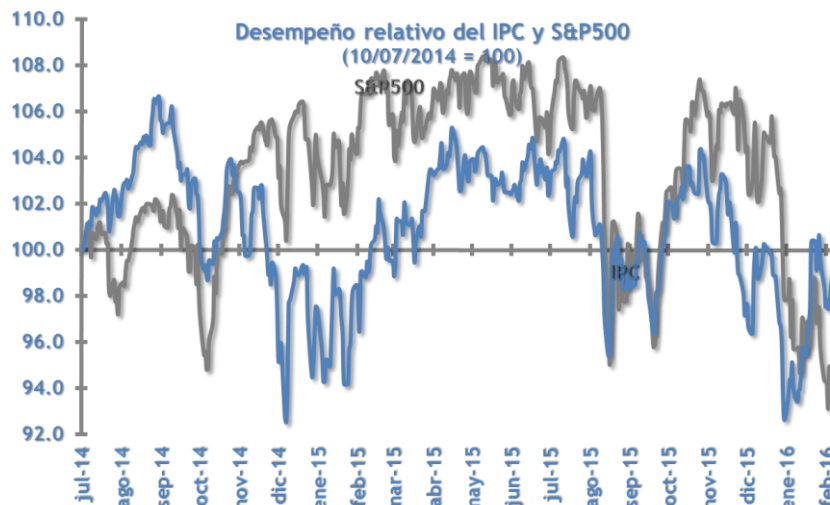


Mercados accionarios

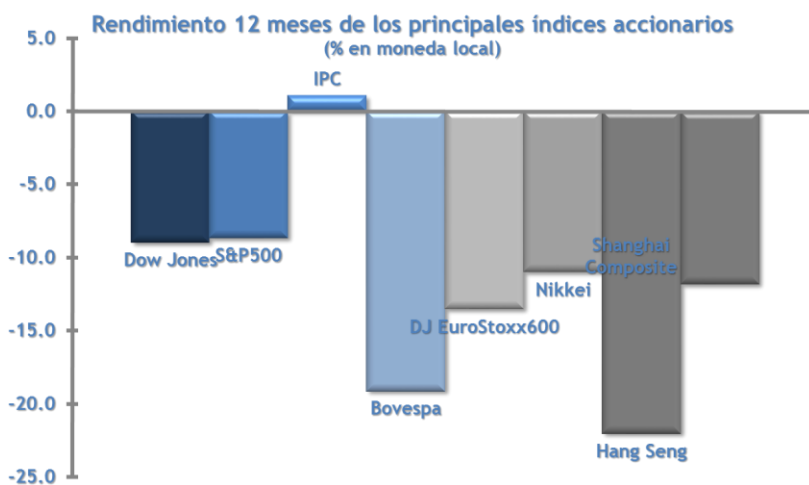
Después de dos semanas consecutivas a la baja, el Índice de Precios y Cotizaciones (IPC) terminó con ganancias la semana al culminar en 43,375.31 unidades con un alza de 2.26%

El comportamiento del mercado accionario estuvo en línea con el que tuvieron el resto de los mercados globales, que experimentaron alzas tras el impulso principalmente del sector petrolero.

Semana llena de noticias internacionales, sin embargo, el tema petrolero seguirá ocasionando movimientos en los distintos mercados, los cuales dependerán en gran medida del posible recorte de producción por parte de los países miembros de la OPEP.



Fuente: Reuters



Fuente: Reuters

Centro de Servicio a Clientes D.F. Y Zona Metropolitana: **9138 8900**, en el resto del país: **01 4433 10 81 92**

Productos, Servicios e Inversiones
Elaborado por: **Emilio Ochoa Peralta**
(55) 5231 6300 Ext.10008
emilio.ochoa@suramexico.com



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.