



Impulsan acuerdos comerciales a los mercados y al peso

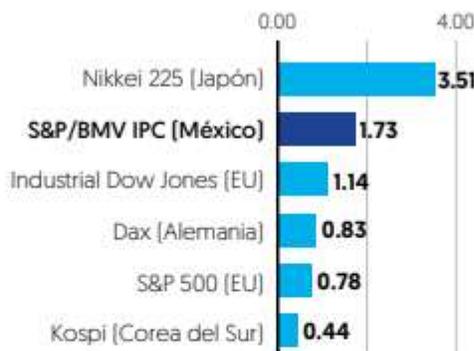
Deadline. Expertos prevén episodios de volatilidad al acercarse la fecha límite del 1 de agosto

El reciente acuerdo comercial entre EU y Japón desencadenó sólidas ganancias en los mercados alrededor del mundo, pues fortaleció la expectativa entre los inversionistas sobre más negociaciones similares antes de la fecha límite del 1 de agosto.

Hasta ahora, EU ha concretado acuerdos con Indonesia, Filipinas y Vietnam, mientras que las nego-

Bolsas con mayores alzas

■ Var. % jornada del 23 de julio



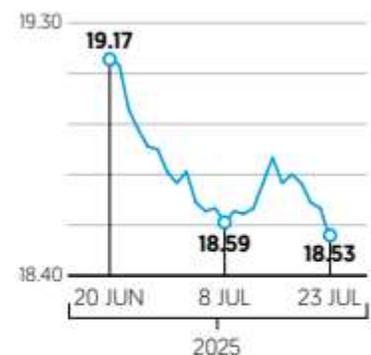
Fuente: Bloomberg y Banxico.

ciaciones con la UE apuntan a establecer un arancel del 15 por ciento, similar al de Japón.

En Nueva York, tanto el S&P 500 como el Nasdaq se ubicaron en ni-

Dólar interbancario

■ Cierre diario en pesos por divisa



veles máximos históricos. El Nikkei 225 de Tokio registró una escalada de 3.51 por ciento. El peso mexicano se acercó a los 18.50 por dólar.

—Valeria López / PÁG. 4



CELEBRAN MERCADOS

Acuerdos comerciales de EU impulsan a las bolsas

Los índices bursátiles de referencia de Wall Street, el S&P 500 y el tecnológico Nasdaq, alcanzan niveles máximos históricos

La menor aversión al riesgo favorece al peso, y se ubica en su mejor nivel en un año

VALERIA LÓPEZ
 vlopez@elfinanciero.com.mx

El reciente acuerdo comercial entre Estados Unidos y Japón desencadenó sólidas ganancias en los mercados accionarios alrededor del mundo, pues alentó la especulación entre los inversionistas sobre ver más negociaciones similares antes de la fecha límite.

Particularmente, dicha negociación culminó en que Japón pagará un arancel del 15 por ciento, en el que está incluido el sector automotriz, en lugar del 24 por ciento recíproco que tenía inicialmente, además de un fondo por 550 mil millones de dólares que se invertirá

en el país norteamericano.

Esto impactó positivamente a los índices en Wall Street, donde el Dow Jones subió 1.14 por ciento, y tanto el S&P 500, como el Nasdaq, reportaron nuevos máximos históricos, al avanzar 0.78 y 0.61 por ciento, respectivamente.

En los mercados internacionales, el Nikkei 225 de Japón obtuvo su mayor avance desde mediados del pasado mes de abril tras escalar 3.51 por ciento, mientras que en Europa, las mayores ganancias fueron para el CAC 40 de Francia y el FTSE MIB en Italia, con 1.37 y 1.33 por ciento al alza, cada uno.

En México, los dos centros bursátiles frenaron su racha de tres jornadas con pérdidas, el S&P/BMV IPC subió 1.73 por ciento, y el FTSE-BIVA ganó 1.85 por ciento.

FAVORABLES EXPECTATIVAS

Pamela Díaz Loubet, economista en jefe para BNP Paribas México, explicó que los últimos acuerdos, a la luz del cambio en la fecha límite y las cartas enviadas por Estados Unidos a distintos países sobre los aranceles, han abierto la posibilidad de nuevas rondas de negociación, ayudado a reducir parte del nerviosismo inicial, y muestran que el camino no está completamente cerrado para lograr acuerdos.

“Los inversionistas estarán atentos no solo a si se concretan más acuerdos, sino también a cómo evolucionan los incentivos fiscales y las medidas compensatorias en cada país. Esto puede derivar en episodios de volatilidad diferenciada y un mercado mucho más selectivo en su evaluación de riesgos”, indicó.

Gabriela Soni, directora de estrategias de inversión para México



en UBS, comentó que, aunque los recientes acuerdos comerciales han contribuido a reducir parte de la incertidumbre, no consideran que el nerviosismo entre los inversionistas haya desaparecido por completo.

“Todavía esperamos episodios de volatilidad conforme nos acercamos al 1 de agosto, además, muchas de las noticias positivas ya están incorporadas en los precios de los activos, por lo que creemos que aún hay espacio para más volatilidad. En suma, vemos un panorama más constructivo hacia adelante, pero con riesgos que ameritan cautela en el corto plazo”, puntualizó.

PESO SE BENEFICIA

A medida que los inversionistas se deshicieron de activos refugio, el apetito por riesgo impulsó al peso mexicano, que se ubicó como la ter-

cera divisa emergente con mayores avances en la sesión. Ayer cerró en 18.5329 unidades, su nivel más bajo desde julio del año pasado, y se apreció 0.57 por ciento.

Ramsé Gutiérrez, VP y codirector de Inversiones en Franklin Templeton, dijo que la apreciación del peso ha estado impulsada principalmente por la debilidad generalizada del dólar y por los diferenciales de tasas entre México y EU.

Agregó que, en un escenario muy optimista, donde en los próximos 6 a 12 meses se lleguen a acuerdos comerciales que den certidumbre, podrían dar un nuevo impulso al peso, “pero el escenario base es que las relaciones comerciales seguirán muy afectadas por la mezcla de temas migratorios, de seguridad nacional y guerra comercial de China vs EU, generando una apreciación más lenta a corto plazo”.

6.85%

CAYÓ

Ayer el índice de volatilidad VIX, y se ubicó en 15.37 puntos, a niveles de enero de este año.

1.7%

DE AVANCE

Registraba ayer por la noche la bolsa de Japón, tras el repunte de 3.5% del miércoles.

3

LUGAR

Reportó ayer el peso, entre las divisas emergentes con mayor ganancias frente al dólar.

FOCOS

Amenazas. De acuerdo con Oxford Economics, los mercados se muestra cada vez más confiados en que el presidente Donald Trump no cumplirá con sus amenazas arancelarias, lo que ha impulsado el mercado de valores estadounidense a un máximo histórico.

Cautela. Consideraron que la complacencia del mercado podría llegar pronto a su fin. Además, el Presidente ha amenazado con imponer aranceles específicos para cada sector, lo que afectaría a gran parte del mercado de valores que hasta ahora ha estado protegido.

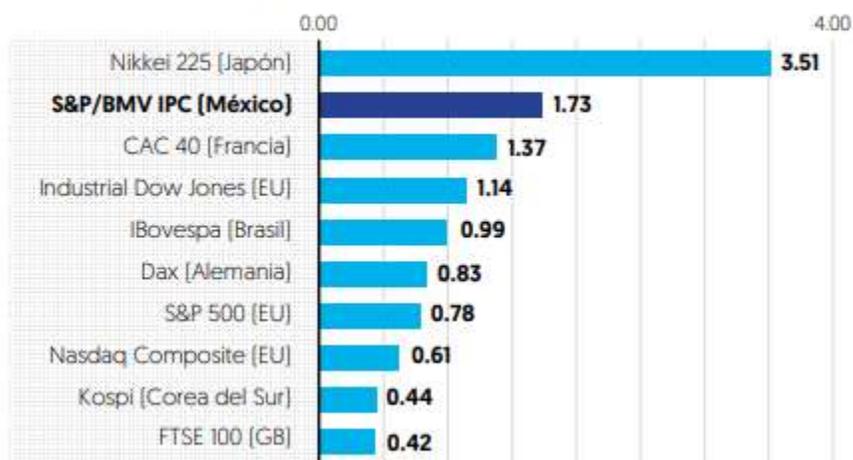


Mayor claridad

Los principales mercados accionarios cerraron con ganancias, luego del anuncio del presidente de Estados Unidos, Donald Trump, de haber alcanzado un acuerdo comercial con Japón; el dólar interbancario cerró en su menor nivel en casi 12 meses.

Principales bolsas con mayores alzas

■ Variación porcentual, jornada del 23 de julio



Fuente: Bloomberg y Banxico

Dólar interbancario

■ Cierre diario, en pesos por divisa

