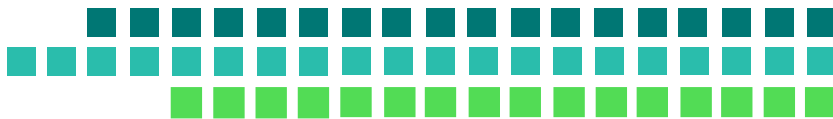


SUMMIT



Número 13, Año 6.
5 de julio de 2018



En la edición pasada de este mismo boletín, se había hablado sobre la importancia de los cambios políticos a nivel internacional, así como nuevas posturas dentro de la política monetaria internacional. En esta semana observamos un nuevo cambio político, esta vez en México; la nueva izquierda mexicana dirigirá al país por los próximos seis años.

Durante los últimos quince días, en México tuvieron cita importantes eventos en cuanto a política, economía y finanzas. En línea con el ciclo alcista de tasa de la Reserva Federal, Banco de México anunció el pasado 21 de junio un nuevo incremento de 25 puntos base en su tasa de interés de referencia, colocándola ahora en un nivel de **7.75%**. Diez días más tarde, se celebraron las elecciones federales, arrojando un resultado hasta cierto punto inesperado, otorgándole a **Morena la presidencia** y una **mayoría en ambas cámaras** del Poder Legislativo. Dentro del mercado de capitales, la Bolsa Mexicana de Valores ha mostrado un mayor dinamismo; el **IPC** ha registrado un nivel de cierre superior a los **47 mil puntos**, en cinco de las últimas diez jornadas.

En la **Zona Euro**, se dio a conocer el dato preliminar sobre **inflación anual** al mes de **junio**, colocándose ligeramente por encima de lo esperado por analistas y alcanzando el **2.0%**. Por otro lado, el Índice de Precios de Producción mostró también un incremento anual, alcanzando una variación de 3%, mientras que el dato esperado por el mercado era de 1.9%.

En **Estados Unidos**, se dio a conocer el dato oficial sobre crecimiento anual del **Producto Interno Bruto** del primer trimestre del año, el cual fue igual al **2.0%**, colocándose por debajo de lo que estaba previsto por el mercado (2.2%). Por otro lado, el nivel de ingresos personales del mes de mayo fue ampliamente superior a lo que habían pronosticado los mercados (0.2%), colocándose en un nivel de 0.4%. En relación al mercado de capitales, el índice **S&P500** mostró menor dinamismo en junio, derivado de mayores **tensiones comerciales** de Estados Unidos con China y la Unión Europea, llegando a cotizar por debajo de los **2 mil 700 puntos**.

INDICADORES RELEVANTES

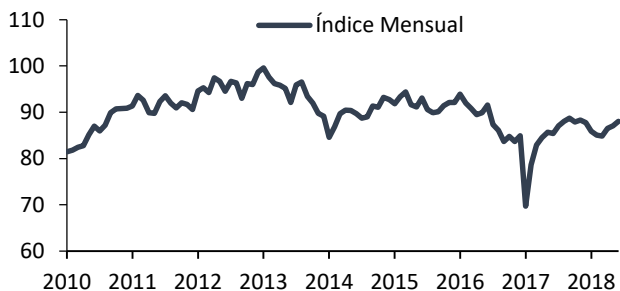
Variable	Inicio 21 jun 18	Fin 05 jul 18	Variación
MXN/USD	\$20.31	\$19.46	-4.20% ▼
EUR/USD	€ 1.160	€ 1.166	0.46% ▲
BMV	46,456.9	47,318.5	1.85% ▲
S&P	2,749.76	2,713.22	-1.33% ▼
MME (USD)	\$64.61	\$68.96	6.73% ▲
2Y MEX	7.74%	7.64%	-9.2 ▼
10Y MEX	7.80%	7.62%	-18.5 ▼

CALENDARIO ECONÓMICO

Indicador/ Evento	Fecha
Tasa de Desempleo Junio (EEUU)	6-jul
Tasa de Inflación Junio (México)	9-jul
Tasa de Inflación Junio (México)	20-jul
PIB 2º Trimestre 2018 (EEUU)	27-jul

CONFIANZA DEL CONSUMIDOR: MÉXICO

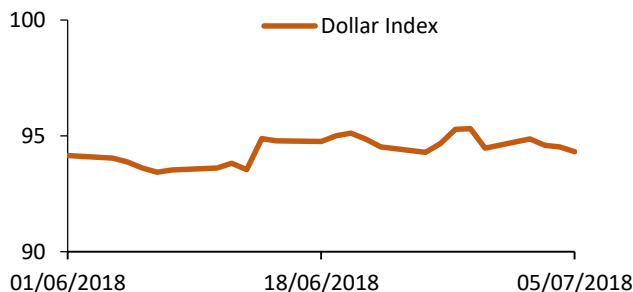
El Índice de Confianza del Consumidor avanzó ligeramente en el mes de junio, colocándose en un nivel de 88.01 puntos, mientras que para abril y mayo fue de 86.5 y 87.1 puntos, respectivamente.



Fuente: INEGI

DIVISAS: DÓLAR NORTEAMERICANO

Debido a mayores tensiones comerciales de Estados Unidos con China y la Unión Europea, el dólar estadounidense se ha visto afectado negativamente, cediendo terreno frente a varias divisas.



Fuente: Bloomberg

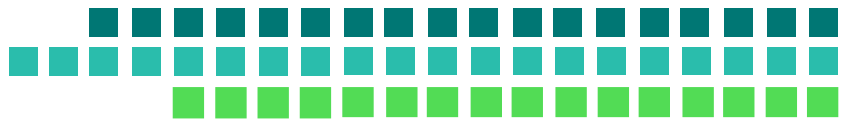
ENCUESTAS VS RESULTADOS: ELECCIONES PRESIDENCIALES EN MÉXICO

	Encuestas	Resultado PREP
R. Anaya	23.73%	22.49%
J. A. Meade	15.73%	16.40%
AMLO	38.90%	52.96%
J. Rodríguez	3.20%	5.12%
Indecisos	18.53%	3.04%

Fuente: Elaboración propia a partir de preferencias brutas de Coparmex, Mitofsky, Massive Caller y GEA-ISA Junio 2018 resultados del PREP.

Hace poco, en este mismo espacio, se habló sobre el alto número de indecisos que aún había previo a las elecciones. Este comentario fue con la intención de aclarar que los resultados observados en las encuestas no serían necesariamente iguales a los resultados de la jornada electoral. Sin saber la preferencia del grupo de "indecisos", existía la posibilidad de que se sumaran al segundo o tercer lugar. Finalmente, este grupo se distribuyó mayormente entre AMLO y Jaime Rodríguez.





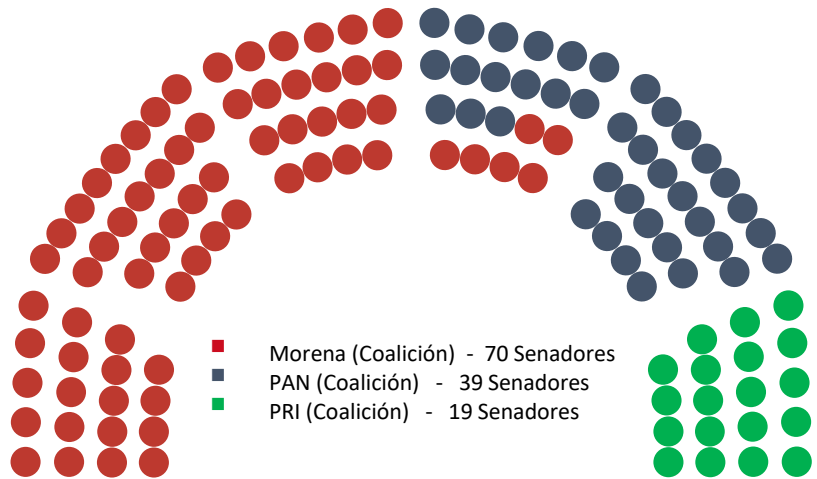
RESULTADOS ELECTORALES : PODER LEGISLATIVO MÉXICO 2018

Las elecciones federales de este año finalmente se han celebrado y los resultados que éstas han arrojado en el Senado de la República y la Cámara de Diputados, representan un hecho histórico e inédito en la vida política de México. A pesar de que las encuestas y estudios de opinión previos al 1º de julio habían adelantado ya la posibilidad de que la coalición de Morena obtuviera una mayoría en ambas cámaras, el resultado preliminar arroja un escenario mucho más favorecedor para Andrés Manuel López Obrador y su partido. Con el 63% de avance en el conteo del PREP, y haciendo de plurinominales, los resultados para el Senado de la República consolidarían a Morena como la primera fuerza, seguida del PAN y dejando muy lejos al PRI.

Dado que todavía no se han realizado los cómputos distritales y los resultados del PREP no pueden ser considerados como oficiales, el número de diputados plurinominales por coalición es una proyección. Sin embargo, aún sin considerar a los Senadores elegidos bajo el principio de Representación Proporcional, la coalición "Juntos Haremos Historia" se consolida como la primera fuerza, habiendo triunfado en 24 entidad bajo

El criterio de Mayoría Relativa. Además, Morena triunfó en seis estados de la República bajo el criterio de la Primera Minoría, por lo que sin contemplar a los plurinominales, la coalición de Morena cuenta ya con 54 Senadores. En segundo lugar se ubica la coalición "Por México al Frente", liderada por el PAN y que triunfaron en 7 estados bajo el criterio de Mayoría Relativa, mientras que por Primera Minoría triunfaron en 15 entidades. De esta manera, el PAN tendría hasta ahora 29 Senadores, sin contemplar todavía a los plurinominales. Finalmente, de manera sorpresiva el

PRI se coloca en una lejana tercera posición, habiendo triunfado únicamente en un estado bajo el principio de Mayoría Relativa y en 11 estados bajo Primera Minoría. Con esto, el partido que domina actualmente al Senado, pasaría a ser la primera fuerza a partir de la próxima legislatura. Adicional a esto, el PRI pierde también dos gubernaturas, terminando con presencia únicamente en 12 gobiernos estatales. Morena consigue 5 nuevas gubernaturas en esta elección, añadiendo un poco más de sorpresa a los resultados electorales del pasado 1º de julio.



Fuente: PREP, 3 de julio. 21:00 horas

Suscríbete a nuestras publicaciones en: publicaciones@talousconsulting.com

Estrategia

Entorno Económico

Finanzas

Capital Humano

Procesos

(81) 1957 3333



Torre VAO I Av. David Alfaro Siqueiros No. 104 San Pedro Garza García, NL

www.talousconsulting.com

Talous es un despacho de consultoría especializada en soluciones a la medida de las necesidades de nuestros clientes. Agrupamos el talento de un equipo de profesionales con experiencia en una gran variedad de industrias.

Agregamos valor mediante la transferencia de conocimiento y experiencia para la toma de decisiones estratégicas de alto impacto. Buscamos mejorar los procesos de negocio de su Empresa aportando una visión estratégica y alineando incentivos.

Sabemos que cada cliente es diferente, por lo que desarrollamos de manera personalizada soluciones que atiendan las verdaderas necesidades de manera única e integral. Construimos relaciones fundamentadas en la cultura de honestidad, integridad y cercanía con nuestros clientes.

