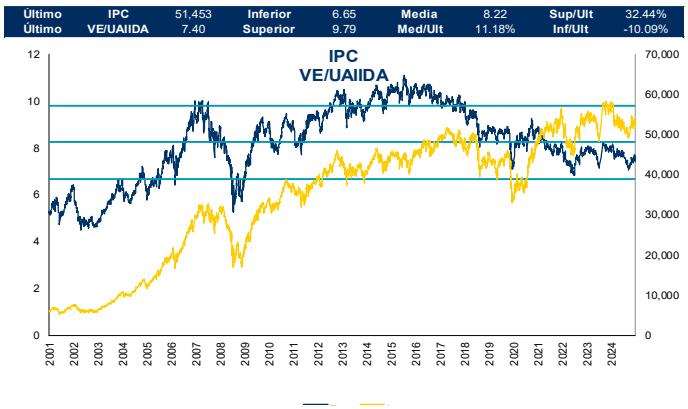
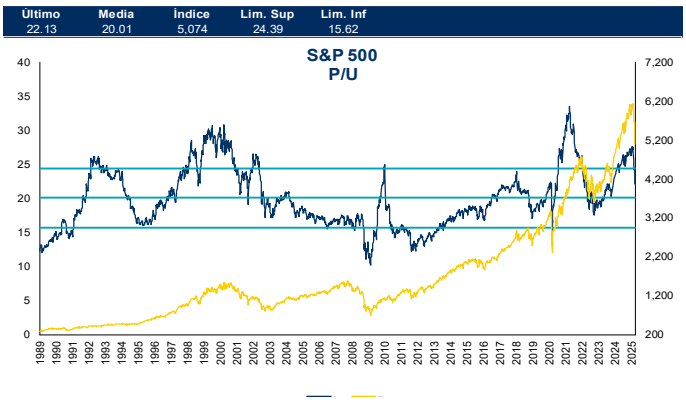
MEXICO

En México el IPC cerró en terreno negativo y cerca de los 51,453 puntos, afectado por el impacto en el crecimiento económico y en la inflación a nivel global que podría gestarse tras la reciente implementación de aranceles recíprocos por parte de Estados Unidos. A pesar de que México no fue incluida en la lista general de aranceles recíprocos por parte de Estados Unidos, en la hoja informativa de la Casa Blanca se detalló que el país mantendrá los gravámenes impuestos previamente. En específico, la Casa Blanca detalló que los bienes que cumplen con el TMEC seguirán sin arancel, y los que no tendrán uno del 25%, y la energía y la potasa que lo incumplan tendrán otro del 10%. Por su parte, Marcelo Ebrard comentó que 84% del sector automotriz en México cumple con el TMEC, y que esperaría lograr en los próximos 40 días mejores condiciones respecto a otras naciones para su industria automotriz, y también para la del acero y aluminio. Mientras que Claudia Sheinbaum señaló que es su expectativa que los gravámenes fuera del TMEC bajen a 12% desde 25%. Finalmente, destacó que el jueves la presidenta anunció que su gobierno publicará varios decretos en mayo para fortalecer sus industrias. En específico, el 5 de mayo se publicará un decreto para fortalecer a las industrias de acero y el aluminio, y el 16 de mayo para el sector automotriz. Por lo pronto, descartó alguna medida de represalia y anunció 18 programas de acciones ante los integrantes de su gabinete para fortalecer el Plan México. Durante la semana el sector de materiales fue el más afectado ante la caída generalizada en los precios de los metales (oro: -1.5%, plata: -13.3%, cobre: -14.2%), ante el enfrentamiento directo entre Estados Unidos y China, siendo ambos países los dos motores del crecimiento económico mundial, y este último el mayor consumidor de metales del mundo. Del lado positivo, el sector de consumo discrecional se mantuvo resiliente apoyado por la ligera alza en el precio de la acción de Alsea.



EUA

Los principales índices accionarios en EE. UU. finalizaron la semana con un comportamiento negativo, presionados por el probable comienzo de una guerra comercial. El pasado 2 de abril, Trump dio a conocer la imposición de aranceles recíprocos contra varios países y regiones, aunado a un arancel básico del 10% a todas las importaciones a EE. UU.; este sábado 5 de abril entrará en vigor el arancel mínimo del 10% y el 9 de abril los específicos a países. De momento, varios países han expresado su inconformidad con las políticas comerciales de Trump. En particular, China anunció este viernes 4 de abril aranceles adicionales del 34% a todos los productos de EE. UU. como represalia, y se prevé que dicho arancel entre en vigor el próximo 10 de abril. Por su parte, la presidenta de la Comisión Europea indicó que la UE estaba preparada para responder con contramedidas si las conversaciones con EE. UU. fracasaban. En línea con lo anterior, el primer ministro de Canadá declaró que su país combatirá los aranceles del presidente de EE. UU. con contramedidas. Respecto al tema, Jerome Powell, presidente de la FED, señaló el 4 de abril frente a la Asociación de Periodistas de Negocios, que los aranceles anunciados por Trump fueron mayores a los esperados y, por ende, es probable que las consecuencias económicas, como una inflación al alza y un crecimiento más lento también lo sean. También destaca la rebaja en la calificación crediticia de largo plazo en moneda extranjera de China a “A” el pasado 3 de abril. Todo lo anterior, no logró ser contrarrestado por el petróleo Brent, el cual cerró la semana con una disminución en su precio de aproximadamente -10.9%, derivado de la decisión del OPEP+ de aumentar la producción en 411,000 barriles de petróleo por día en el mes de mayo, frente a los 135,000 barriles de petróleo que se tenían planeados previamente. Sumado a lo anterior, se publicaron datos económicos que indican que el mercado laboral se mantiene sólido en EE. UU.; en particular, destacamos el dato de nómina no agrícola correspondiente al mes de marzo, donde se presentó una creación de puestos de empleo mayor a la esperada por el mercado (228,000 vs 140,000 esperados).



Información [INTERNA]. VALMEX