

21 de Octubre de 2021

Dirección de Análisis Económico,
Cambiario y Bursátil

Mercados Moderan su Optimismo...

Mercado

- Los mercados accionarios a nivel mundial presentan movimientos negativos, después de conocer algunos datos económicos en Europa, pero a la espera de una agenda con diversas cifras en EUA. Los inversionistas hacen una pausa al optimismo de días previos, esperando más información económica y financiera con los reportes al 3T21. En el tema de Evergrande, se mantiene el escenario de cautela ante el fracaso de un acuerdo para vender diversos activos, por lo que el tema inmobiliario se retoma en la visión del inversionista global

Economía

- En Asia no se dieron a conocer datos económicos relevantes.
- En la Eurozona se dio a conocer la confianza al consumidor con -5.0 unidades bs -4.0 previo.
- En Francia se dio a conocer la confianza manufacturera con 107 unidades vs 105 unidades estimadas, además de la confianza de negocios con 113 unidades vs 110 estimadas.
- En Reino Unido se dio a conocer la confianza al consumidor con -16.0 unidades vs -13.0 unidades previas.
- En EUA se dará a conocer el dato de solicitudes por seguro de desempleo con 297,000, la expectativa de negocios de la FED de Filadelfia con 25.0 unidades, el indicador líder con un 0.4%, la venta de casas existentes con un aumento de 3.6%.
- En México se publicaron las ventas minoristas con un nulo crecimiento de 0.0% vs -0.5% estimado (en términos anuales de 7.2% vs 6.6% estimado).

Divisas

- Índice Dólar: amanece con una apreciación de 0.11% (se mantiene en los niveles cercanos al promedio del mes), a la espera de conocer diversos datos económicos en la agenda.
- Peso: El peso mexicano se deprecia 0.25% (una apreciación respecto a la última semana de 1.4% y vs el cierre de septiembre una apreciación de 1.7%), ubicándose en \$20.25, después de conocer los datos de ventas minoristas al mes de agosto.
- Euro: Previo a la apertura de los mercados el euro frente al dólar se deprecia 0.10% (respecto al dato de la última se aprecia 0.3% y respecto al cierre de septiembre una apreciación de 0.5%), después de conocer pocos datos, principalmente en Francia.
- Libra: La libra se deprecia -0.17%, después de conocer datos de la confianza al consumidor.
- El Bitcoin se ajusta -0.30%, pero con manteniendo un atractivo avance en la semana.

Deuda

- El Bono a 10 años de EUA presenta un ajuste de -0.87pb, para ubicarse en 1.65%.
- El Bono a 10 años de México, presenta un aumento de 2.00pb, para situarse en 7.47%.

Accionario

- Las bolsas en Asia cerraron negativas, destacando el ajuste de -1.87% del Nikkei.
- Las bolsas en Europa presentan movimientos negativos, en donde el Euro Stoxx presenta un retroceso de -0.26%.
- En EUA, los futuros operan negativos, destacando el ajuste de -0.29% del Dow Jones.

Commodities

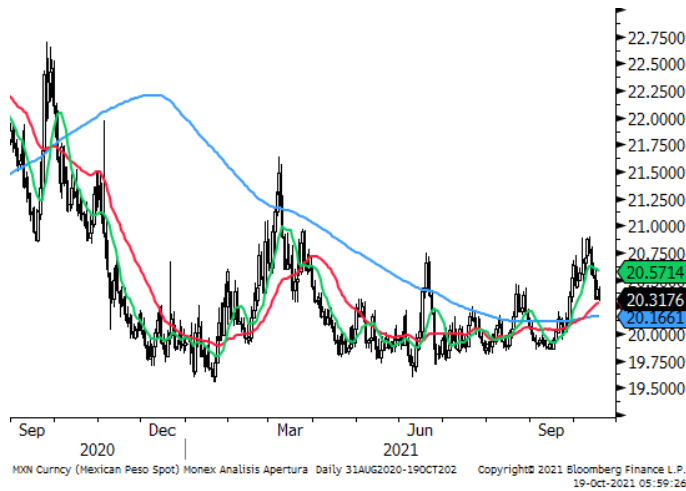
- Los precios de los commodities presentan movimientos negativos, destacando el ajuste del cobre y de la plata de -2.3% y -0.1% respectivamente.

Mercados a la Apertura

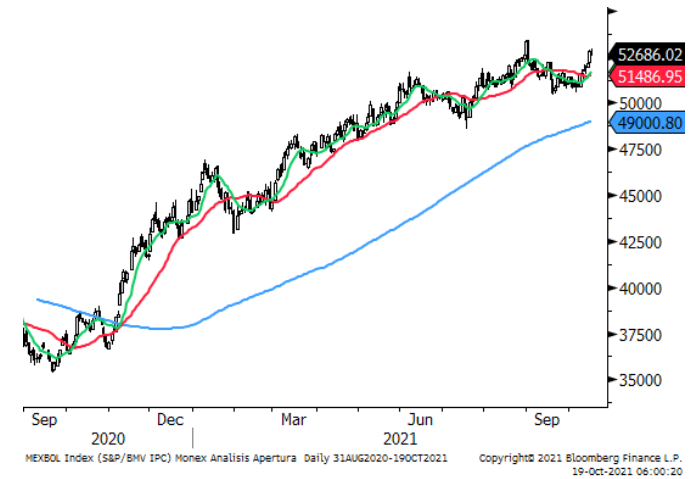
Divisas	Actual	Var %
Índice Dólar	93.66	0.11%
Peso / Dólar	20.25	0.25%
Yen / Dólar	114.01	-0.26%
Franco Suizo / Dólar	0.92	0.00%
Dólar Canad. / Dólar	1.23	0.14%
Dólar / Euro	1.16	-0.10%
Dólar / Libra Esterlina	1.38	-0.17%
Bitcoin/Dólar	65,800.71	-0.30%
Mdo. Dinero	Actual	pb
Cetes28	4.83	0.00
TIIE28	4.98	0.00
Udibono 10a	2.72	-2.49
México 10a	7.47	2.00
Tbill 1M	0.03	-0.26
Libor 1M	0.09	0.00
EUA 10a	1.65	-0.87
Japón 10a	0.09	-0.35
Alemania 10a	-0.12	0.99
Reino Unido 10a	1.17	2.85
Francia 10a	0.21	0.43
España 10a	0.51	0.61
Brasil 10a	11.86	0.84
Accionarios	Actual	Var %
Nikkei	28,709	-1.87%
Hang Seng	26,018	-0.45%
Euro Stoxx 50	4,161	-0.26%
Dax	15,524	0.01%
Cac 40	6,680	-0.38%
Ibex 35	8,940	-0.86%
FTSE 100	7,187	-0.50%
Ibex 35	8,940	-0.86%
S&P/BMV IPC (Fut)	52,583	0.16%
Dow Jones (Fut)	35,373	-0.29%
S&P 500 (Fut)	4,517	-0.24%
Nasdaq (Fut)	15,356	-0.14%
Commodities	Actual	Var %
Oro (usd-onz)	1,784.75	0.15%
Plata (usd-onz)	24.27	-0.10%
Cobre (usd-libra)	4.62	-2.38%
Petr. WTI (barril)	82.87	-0.66%
Petr. Brent (barril)	84.86	-1.12%
Mezcla Mex. (barril)	78.47	0.89%
Gas N. (usd/MMBtu)	5.11	-1.24%

Fuente: Monex con datos de Bloomberg

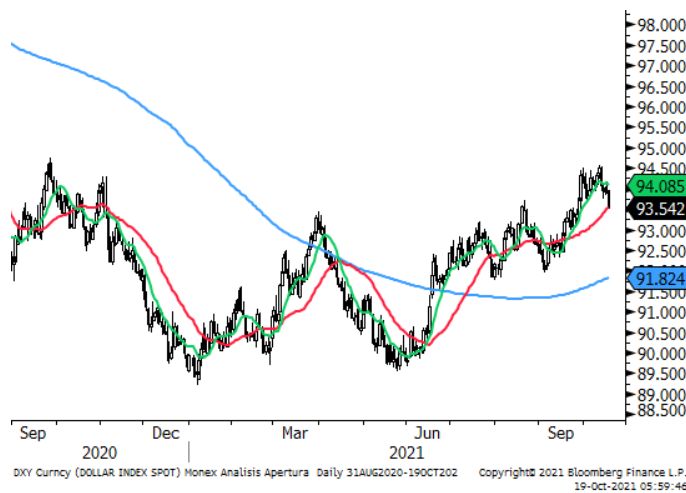
Peso / Dólar



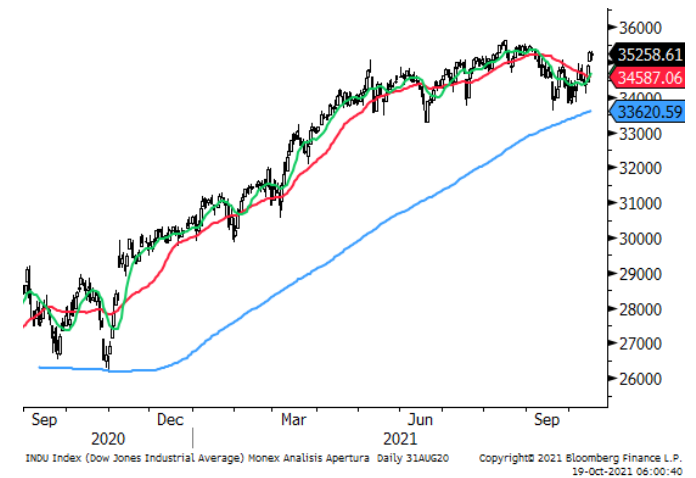
S&P/BMV IPC



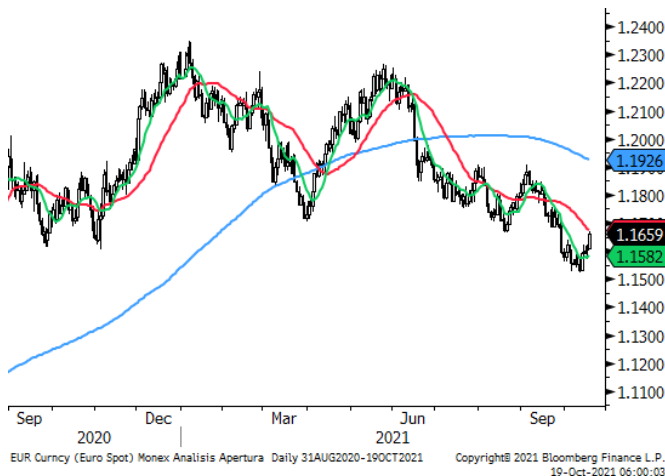
Índice Dólar



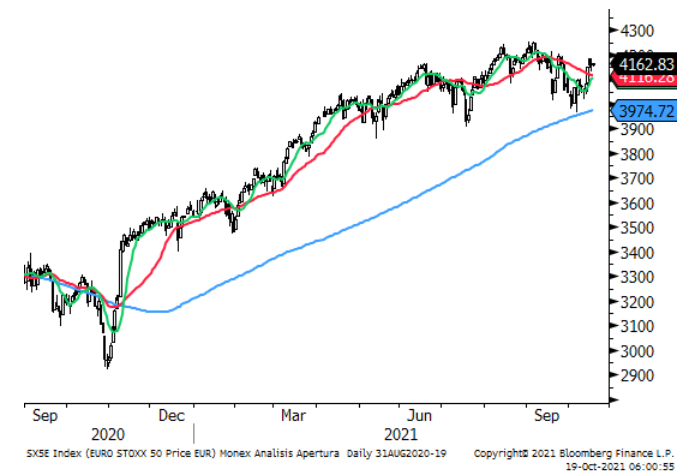
Dow Jones



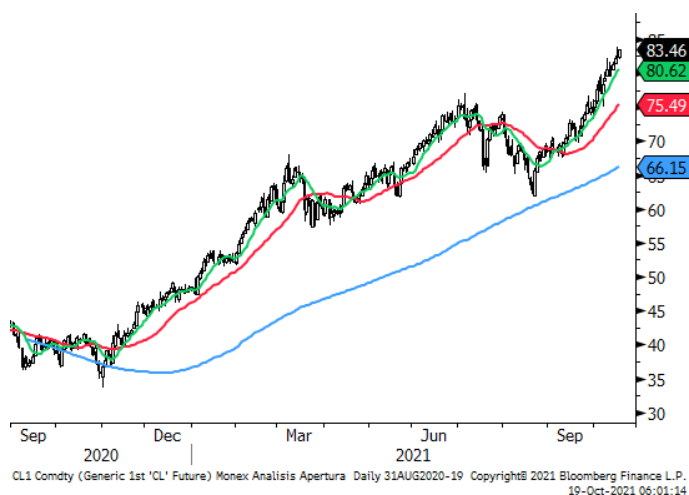
Dólar / Euro



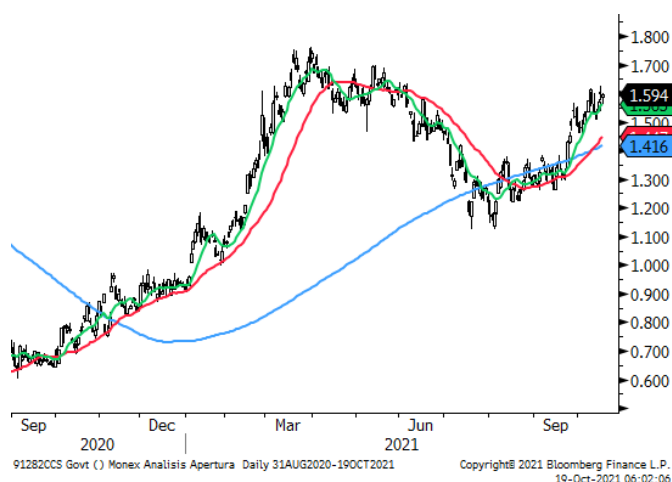
Euro Stoxx



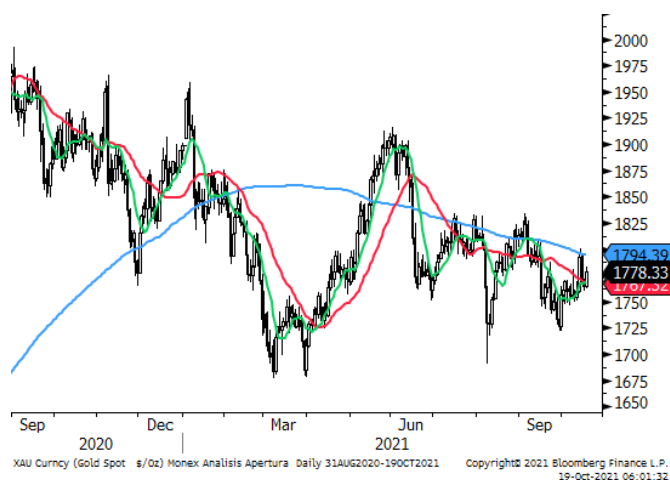
Petróleo WTI



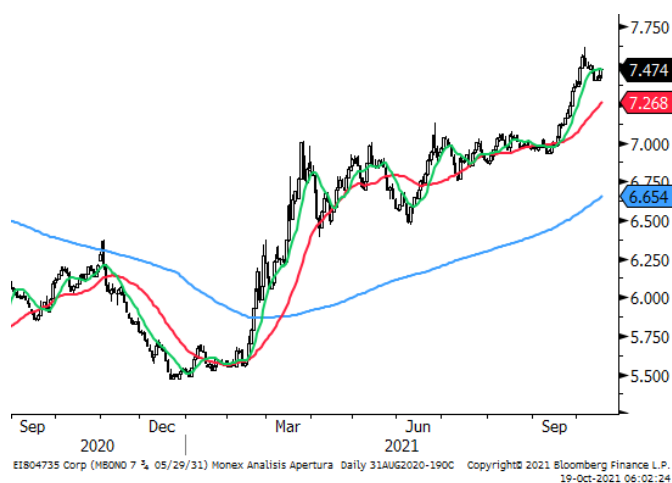
GT10



Oro



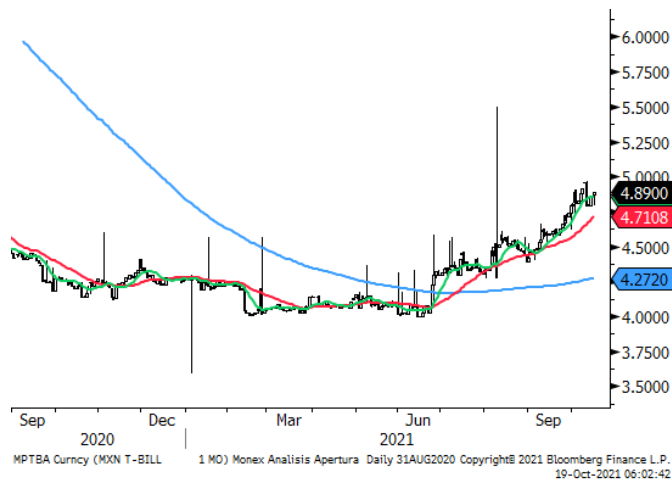
M10a



Cobre



Cetes28



	Precio de Cierre	Promedio 10 días	%	Promedio 50 días	%	Promedio 200 días	%	RSI (14) días
Divisas								
Peso / Dólar	20.25	20.49	-1.2%	20.21	0.2%	20.17	0.4%	46
Índice Dólar	93.66	93.98	-0.3%	93.26	0.4%	91.86	2.0%	50
Dólar / Euro	1.16	1.16	0.3%	1.17	-0.6%	1.19	-2.4%	47
Dólar / Libra Est.	1.38	1.37	0.7%	1.37	0.6%	1.38	-0.4%	60
Yen / Dólar	114.02	113.73	0.3%	110.89	2.8%	109.12	4.5%	70
Real Bra. / Dólar	5.60	5.52	1.3%	5.34	4.9%	5.35	4.7%	69
Dólar Canad. / Dólar	1.23	1.24	-0.5%	1.26	-2.1%	1.25	-1.3%	32
Yuan / Dólar	6.40	6.43	-0.4%	6.46	-0.9%	6.47	-1.1%	35
Bitcoin/Dólar	65,794.24	61,000.87	7.9%	50,289.52	30.8%	45,164.40	45.7%	74
Indices								
S&P/BMV IPC	52,298	51,963	0.6%	51,675	1.2%	49,072	6.6%	53
Dow Jones	35,609	34,929	1.9%	34,896	2.0%	33,673	5.8%	62
S&P 500	4,536	4,432	2.4%	4,442	2.1%	4,183	8.4%	63
Nasdaq	15,122	14,775	2.3%	14,885	1.6%	14,083	7.4%	60
FTSE 100	7,187	7,179	0.1%	7,105	1.2%	6,943	3.5%	55
Dax	15,525	15,389	0.9%	15,574	-0.3%	15,117	2.7%	53
Cac 40	6,680	6,642	0.6%	6,648	0.5%	6,314	5.8%	53
Ibex 35	8,940	8,948	-0.1%	8,877	0.7%	8,708	2.7%	51
FTSE MIB	26,513	26,239	1.0%	25,991	2.0%	24,767	7.0%	58
Nikkei	28,709	28,674	0.1%	28,799	-0.3%	28,794	-0.3%	51
Hang Seng	26,018	25,248	3.0%	25,390	2.5%	27,767	-6.3%	60
Bovespa	110,786	112,334	-1.4%	115,199	-3.8%	119,684	-7.4%	42
Euro Stoxx 50	4,161	4,127	0.8%	4,147	0.4%	3,980	4.6%	53
Commodities								
Petr. WTI (barril)	82.87	81.67	1.5%	72.91	13.7%	66.48	24.7%	74
Oro (usd-onz)	1,784	1,773	0.7%	1,780	0.3%	1,793.71	-0.5%	53
Plata (usd-onz)	24.27	23.32	4.1%	23.31	4.1%	25.51	-4.9%	64
Cobre (usd-libra)	462.20	456.30	1.3%	431.69	7.1%	422.80	9.3%	60
Gas N. (usd/MMBtu)	5.11	5.35	-4.5%	4.92	3.8%	3.52	45.0%	48
ETFs								
Edc* (Emerg. 3XBull)	1,804	1,722	4.7%	1,708	5.6%	1,995	-9.6%	60
Edz* (Emerg. 3XBear)	167	182	-8.1%	182	-8.3%	171	-2.3%	38
Fas* (Finan. 3X Bull)	2,878	2,695	6.8%	2,478	16.1%	2,088	37.8%	68
Faz* (Finan. 3X Bear)	378	420	-10.0%	455	-16.8%	620	-39.0%	34

Directorio

DIRECCIÓN DE ANALISIS ECONÓMICO CAMBIARIO Y BURSÁTIL			
Carlos A. González Tabares	Director de Análisis Económico, Cambiario y Bursátil	T. 5231-4521	crgonzalez@monex.com.mx
ANÁLISIS ECONÓMICO			
Marcos Daniel Arias Novelo	Analista Económico	T. 5230-0200 Ext. 4186	mdariasn@monex.com.mx
ANÁLISIS CAMBIARIO			
Janneth Quiroz Zamora	Subdirector de Análisis	T. 5230-0200 Ext. 0669	jquirozz@monex.com.mx
Luis Miguel Orozco Campos	Analista Económico	T. 5230-0200 Ext. 0016	lmorozcoc@monex.com.mx
ANÁLISIS BURSÁTIL			
J. Roberto Solano Pérez	Coordinador de Análisis Bursátil	T. 5230-0200 Ext. 4451	jrsolano@monex.com.mx
Brian Rodríguez Ontiveros	Analista Bursátil	T. 5230-0200 Ext. 4195	brodriguez01@monex.com.mx
ANÁLISIS DE DATOS			
César Adrián Salinas Garduño	Analista de Sistemas de Información	T. 5230-0200 Ext. 4790	casalinasg@monex.com.mx

Disclaimer

Nosotros, el Área de Análisis y Estrategia Bursátil, certificamos que las opiniones contenidas en este documento reflejan exclusivamente el punto de vista del analista responsable de su elaboración. Asimismo, certificamos que no hemos recibido, ni recibiremos, compensación alguna directa o indirecta a cambio de expresar una opinión específica de este reporte.

Es importante mencionar que los analistas no mantienen inversiones directas o a través de interpósita persona, en los valores o instrumentos derivados objeto del reporte de análisis, así como que ninguno de los miembros del Consejo, directores generales y directivos del nivel inmediato inferior a éste, funge con algún cargo en las emisoras que pueden ser objeto de análisis en el presente documento.

En los últimos doce meses, es posible que Monex Grupo Financiero, S.A. de C.V. y/o las Entidades Financieras que lo conforman (en lo sucesivo "Monex"), a través de sus áreas de negocio, haya recibido compensaciones por prestar algún servicio de representación común, financiamiento corporativo, banca de inversión, asesoría corporativa u otorgamiento de créditos bancarios, a emisoras que pueden ser objeto de análisis en el presente informe. Monex no mantiene inversiones, al cierre del último trimestre, directa o indirectamente, en valores o instrumentos financieros derivados, cuyo subyacente sean valores, objeto del presente reporte, que representen el uno por ciento o más de su cartera de inversión, de los valores en circulación o del subyacente de los valores emitidos.

Este reporte está dirigido a la Dirección de Promoción de Banca Privada, Asesoría Patrimonial y Banca de Empresas de Monex. Las recomendaciones reflejan una expectativa de comportamiento de un valor contra su mercado de referencia y en un plazo determinado. Este comportamiento puede estar explicado por el valor fundamental de la compañía, pero también por otros factores. El cálculo del valor fundamental realizado se basa en una combinación de una o más metodologías generalmente aceptadas en los análisis financieros, y que pueden incluir, entre otras, análisis de múltiplos, flujos de efectivo descontados, análisis por partes o alguna otra que aplique al caso particular que se esté analizando. Sin perjuicio de lo que antecede, podrían tener más peso otros factores, entre los que se encuentran el flujo de noticias, momento de beneficios, fusiones y adquisiciones, el apetito del mercado por un determinado sector, entre otros; estos factores pueden llevar a una recomendación opuesta a la indicada solamente por el valor fundamental y su comparación directa con la cotización.

Nuestra política de recomendación contempla los siguientes escenarios: Compra. - Cuando el rendimiento esperado de la acción supere en más del 5% el rendimiento esperado del IPyC; Mantener. - Cuando el rendimiento esperado de la acción se ubique entre el $\pm 5\%$ el rendimiento esperado del IPyC; Venta. - Cuando el rendimiento esperado de la acción sea inferior en más del 5% el rendimiento esperado del IPyC.

El presente documento fue elaborado por Monex con información pública obtenida de fuentes consideradas como fidedignas, sin embargo, no existe garantía, explícita o implícita, de su confiabilidad, por lo que Monex no ofrece ninguna garantía en cuanto a su precisión o integridad. El inversionista que tenga acceso al presente documento debe ser consciente de que los valores, instrumentos o inversiones a que el mismo se refiere pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo. El contenido de este mensaje no constituye una oferta, invitación o solicitud de Monex para comprar, vender o suscribir ninguna clase de valores o bien para la realización de operaciones específicas. Monex no asume, ni asumirá obligación alguna derivada del contenido del presente documento, por lo que ningún tercero podrá alegar un daño, perjuicio, pérdida o menoscabo en su patrimonio derivado de decisiones de inversión que hubiese basado en este documento. Las opiniones aquí expresadas sólo representan la opinión del analista y no representan la opinión de Monex ni de sus funcionarios. Los empleados de las áreas de promoción, operación, directivos o cualquier otro profesional de Monex, podrían proporcionar comentarios de mercado, verbalmente o por escrito a los clientes que reflejen opiniones contrarias a las expresadas en el presente documento. Inclusive, Monex o cualquiera de sus promotores, operadores, afiliadas o personas relacionadas podrían realizar decisiones de inversión inconsistentes con las opiniones expresadas en el presente documento.