Mercados Recuperan el Ritmo…

27 de Marzo de 2024

Análisis Económico, Cambiario y Bursátil

Mercado

- A media semana, los mercados accionarios presentan movimientos positivos y reflejan signos de recuperación respecto a la semana anterior. El día de hoy la agenda económica es bastante ligera, por lo que la atención del mercado se centrará en la publicación de datos económicos de EUA (PIB 4T23 y solicitudes de desempleo) que se darán a conocer el día de mañana.

Economía

- Para el día de hoy, la agenda económica concentra más datos relevantes:
- **Eurozona:** La confianza del consumidor de marzo se registró en-14.9 desde -15.5 el mes pasado, en línea la estimación del mercado.
- **México:** La tasa de desempleo de febrero se ubicó en 2.5%, lo cual implica una disminución desde 2.9% previo y una cifra menor que la del consenso de 2.8%.
- **EUA:** A las 16:00 hablará el gobernador de la FED, Christopher Waller, en un discurso sobre la economía estadounidense y los posibles recortes de tasas en el año.

Divisas

- **Peso:** En la sesión *overnight*, el tipo de cambio USDMXN presentó volatilidad con sesgo bajista y cotiza en $16.62, lo que implica una apreciación de 0.14% respecto al cierre previo (una ganancia semanal de 0.41% y un avance de 2.56% respecto al mes previo). Durante la sesión overnight, el peso alcanzó un máximo de $16.68 y un mínimo de $16.59. El día de hoy, la divisa encontró un apoyo en los datos locales que reflejaban una disminución del desempleo durante febrero, lo cual da margen a que Banxico continué con el nivel actual de la tasa de interés por más tiempo. Lo anterior favoreció la tendencia de apreciación del peso a pesar del avance del dólar, superando el nivel mínimo del año pasado ($16.62) y alcanzando un precio no visto desde finales de 2015.
- **Índice Dólar:** Avanza 0.10%, esperando de los comentarios de un gobernador de la FED por la tarde.
- **Euro:** Retrocede -0.12%, tras el cambio en las perspectivas de los consumidores en la región.
- **Libra:** Se deprecia -0.13%, gracias al fortalecimiento del dólar.
- **Bitcoin:** Sube 0.49%, manteniendo poco apetito de los inversionistas.

Deuda

- **El Bono a 10 años de EUA** presenta un ajuste de -1.37pb, para ubicarse en 4.22%.
- **El Bono a 10 años de México**, presenta un ajuste de -2.60pb, para situarse en 9.30%.

Accionario

- **Las bolsas en Asia** cerraron mixtas, destacando el ajuste de -1.36% del Hang Seng.
- **Las bolsas en Europa** presentan movimientos positivos, en donde el Euro Stoxx presenta un avance de 0.39%.
- **En EUA**, los futuros operan positivos, destacando el incremento de 0.38%, para ambos, Dow Jones y Nasdaq.

Commodities

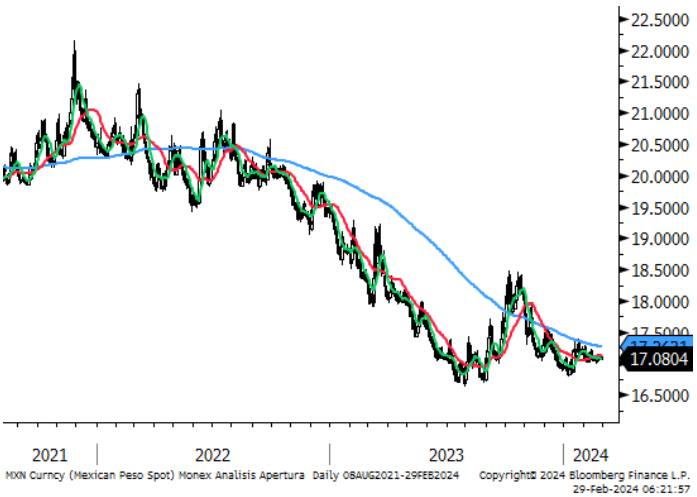
- **Los precios de los commodities** presentan movimientos mixtos, con un sesgo negativo, destacando el retroceso del Gas Natural y Mezcla Mexicana de -1.62% y -0.68%, respectivamente.

MercadosalaApertura

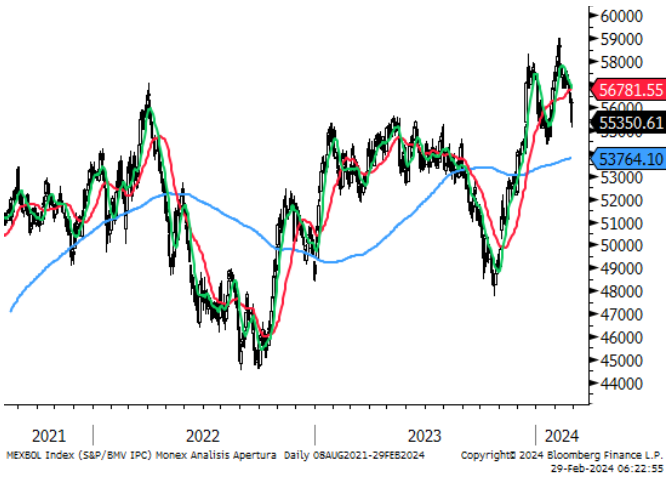
Divisas	Actual	Var%
ÍndiceDólar	104.41	0.10%
Peso/Dólar	16.62	-0.14%
Yen/Dólar	151.26	-0.20%
FrancoSuizo/Dólar	0.91	0.32%
DólarCanad./Dólar	1.36	0.13%
Dólar/Euro	1.08	-0.12%
Dólar/LibraEsterlina	1.26	-0.13%
Bitcoin/Dólar	70,170.38	0.49%
Mdo.Dinero	**Actual**	**pb**
Cetes28	10.99	9.00
TIIE28	11.25	0.05
Udibono10a	5.16	1.07
México10a	9.30	-2.60
Tbill1M	5.37	-0.59
Libor1M	5.45	0.35
EUA10a	4.22	-1.37
Japón10a	0.72	-1.50
Alemania10a	2.29	-5.48
ReinoUnido10a	3.93	-3.97
Francia10a	2.78	-5.10
España10a	3.13	-4.78
Brasil10a	11.04	1.62
Accionarios	**Actual**	**Var%**
Nikkei	40,763	0.90%
HangSeng	16,393	-1.36%
EuroStoxx50	5,084	0.39%
Dax	18,468	0.45%
Cac40	8,206	0.25%
Ibex35	11,054	0.56%
FTSE100	7,909	-0.28%
Ibex35	11,054	0.56%
S&P/BMVIPC(Fut)	58,092	1.10%
DowJones(Fut)	39,830	0.38%
S&P500(Fut)	5,284	0.35%
Nasdaq(Fut)	18,520	0.38%
Commodities	**Actual**	**Var%**
Oro(usd-onz)	2,187.30	0.39%
Plata(usd-onz)	24.53	0.30%
Cobre(usd-libra)	3.98	-0.62%
Petr.WTI(barril)	81.19	-0.53%
Petr.Brent(barril)	85.72	-0.61%
MezclaMex.(barril)	76.50	-0.68%
GasN.(usd/MMBtu)	1.76	-1.62%

Fuente:Monex con datos de Bloomberg

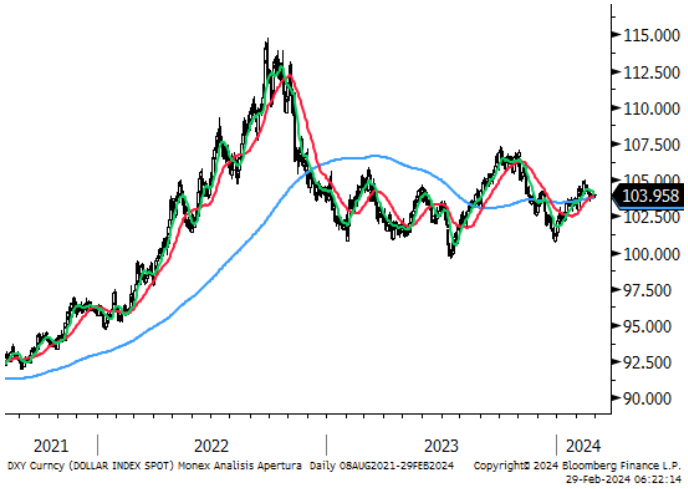
Peso / Dólar



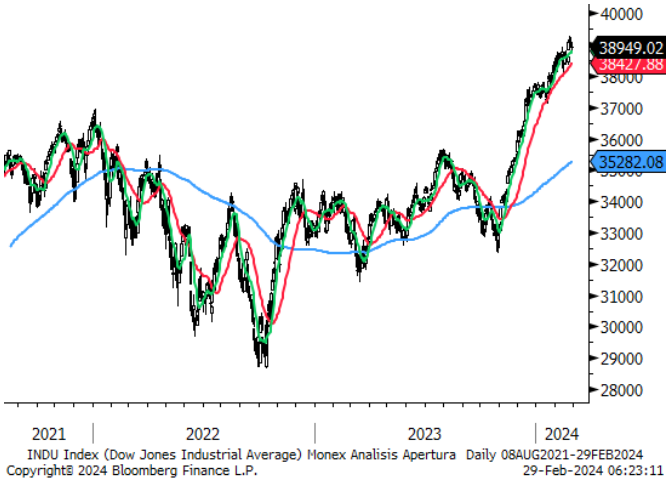
S&P/BMV IPC



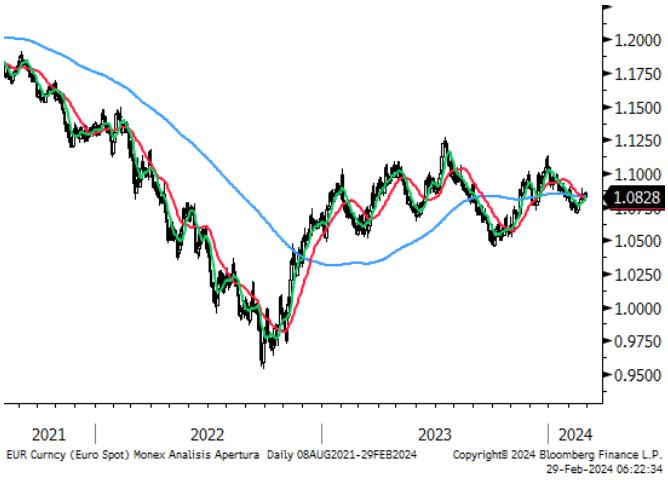
Índice Dólar



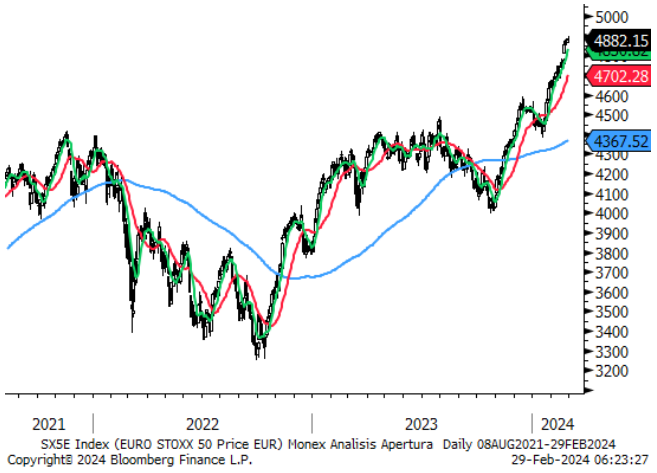
Dow Jones



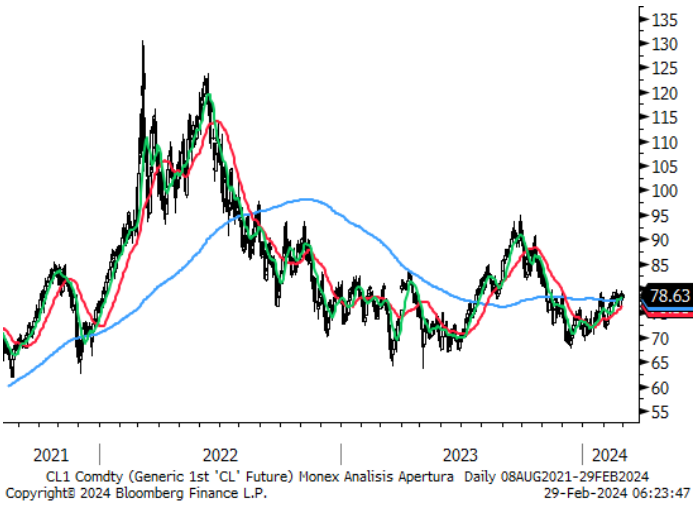
Dólar / Euro



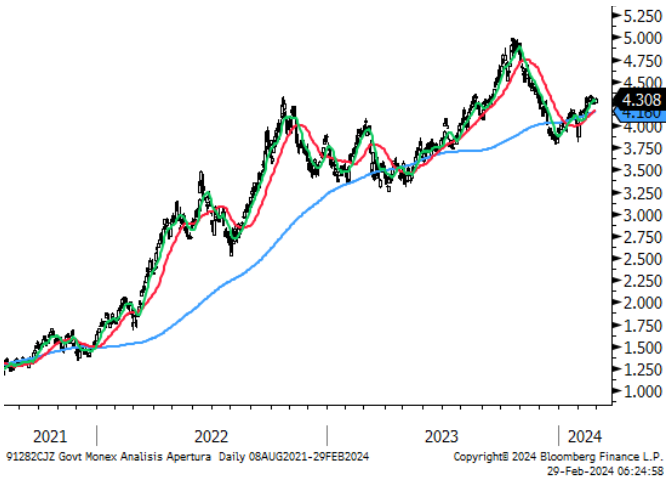
Euro Stoxx



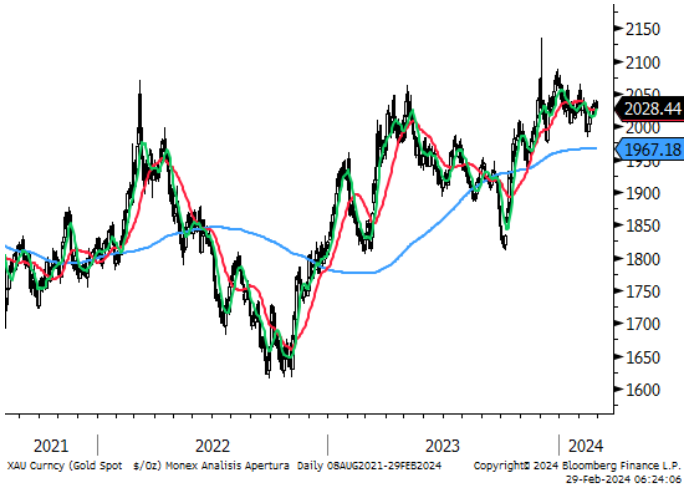
Petróle WTI



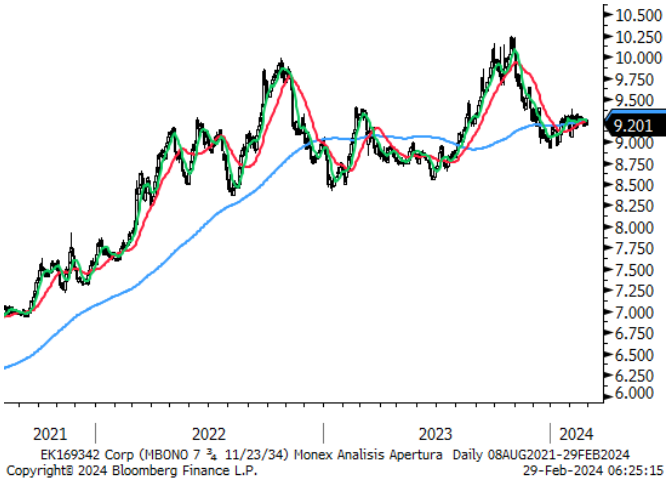
GT10



Oro

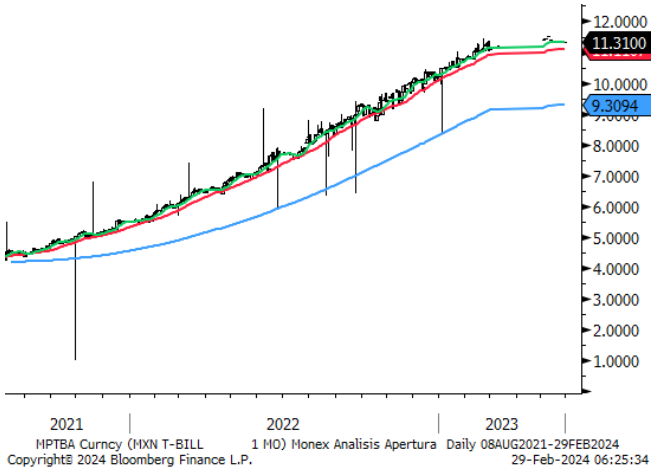


M10a



Cobre

Cetes28



	Precio de Cierre	Promedio 10 días	%	Promedio 50 días	%	Promedio 200 días	%	RSI (14) días
Divisas								
Peso / Dólar	16.62	16.72	-0.6%	16.99	-2.2%	17.21	-3.4%	34
Índice Dólar	104.39	103.89	0.5%	103.77	0.6%	103.74	0.6%	60
Dólar / Euro	1.08	1.09	-0.4%	1.08	-0.2%	1.08	-0.2%	45
Dólar / Libra Est.	1.26	1.27	-0.6%	1.27	-0.5%	1.26	0.2%	41
Yen / Dólar	151.24	150.59	0.4%	149.28	1.3%	146.80	3.0%	64
Real Bra. / Dólar	4.98	4.99	-0.2%	4.96	0.4%	4.92	1.2%	50
Dólar Canad. / Dólar	1.36	1.36	0.3%	1.35	0.7%	1.35	0.8%	59
Yuan / Dólar	7.23	7.21	0.3%	7.19	0.5%	7.21	0.2%	68
Bitcoin/Dólar	70,263.98	66,937.02	5.0%	60,081.94	16.9%	42,429.67	65.6%	60
Índices								
S&P/BMV IPC	57,210	56,223	1.8%	56,371	1.5%	53,938	6.1%	57
Dow Jones	39,282	39,193	0.2%	38,635	1.7%	35,828	9.6%	57
S&P 500	5,204	5,188	0.3%	5,027	3.5%	4,609	12.9%	62
Nasdaq	16,316	16,245	0.4%	15,829	3.1%	14,364	13.6%	58
FTSE 100	7,912	7,824	1.1%	7,667	3.2%	7,557	4.7%	69
Dax	18,468	18,131	1.9%	17,388	6.2%	16,254	13.6%	87
Cac 40	8,204	8,171	0.4%	7,835	4.7%	7,403	10.8%	75
Ibex 35	11,052	10,795	2.4%	10,195	8.4%	9,720	13.7%	88
FTSE MIB	34,708	34,293	1.2%	32,227	7.7%	29,655	17.0%	87
Nikkei	40,763	39,923	2.1%	38,047	7.1%	33,978	20.0%	70
Hang Seng	16,393	16,634	-1.4%	16,209	1.1%	17,531	-6.5%	50
Bovespa	126,863	127,503	-0.5%	128,381	-1.2%	122,437	3.6%	46
Euro Stoxx 50	5,083	5,025	1.2%	4,805	5.8%	4,432	14.7%	76
Commodities								
Petr. WTI (barril)	81.27	81.67	-0.5%	77.75	4.5%	78.56	3.5%	59
Oro (usd-onz)	2,187	2,171	0.8%	2,077	5.3%	1,986.74	10.1%	68
Plata (usd-onz)	24.52	24.86	-1.4%	23.39	4.8%	23.35	5.0%	56
Cobre (usd-libra)	398.40	403.91	-1.4%	387.10	2.9%	378.75	5.2%	55
Gas N. (usd/MMBtu)	1.76	1.68	4.7%	1.93	-8.9%	2.57	-31.4%	49
ETFs								
Edc* (Emerg. 3XBull)	499	507	-1.6%	479	4.1%	479	4.1%	51
Edz* (Emerg. 3XBear)	177	175	1.4%	193	-8.1%	205	-13.9%	45
Fas* (Finan. 3X Bull)	1,795	1,763	1.8%	1,606	11.7%	1,255	43.0%	62
Faz* (Finan. 3X Bear)	173	175	-1.2%	201	-13.8%	277	-37.5%	37

Directorio

DIRECCIÓN DE ANALISIS ECONÓMICO CAMBIARIO Y BURSATIL			
Janneth Quiroz Zamora	Directora de Análisis Económico, Cambiario y Bursátil	T. 5230-0200 Ext. 0669	jquirozz@monex.com.mx
J. Roberto Solano Pérez	Gerente de Análisis Económico, Cambiario y Bursátil	T. 5230-0200 Ext. 0760	jrsolano@monex.com.mx
Brian Rodríguez Ontiveros	Analista Bursátil	T. 5230-0200 Ext. 4195	brodriguezo1@monex.com.mx
André Maurin Parra	Analista Económico	T. 5230-0200 Ext. 2307	amaurinp@monex.com.mx
Rosa M. Rubio Kantún	Analista Económico	T. 5230-0200 Ext. 4465	rmrubiok@monex.com.mx
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 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 ± 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.