

Sector Tecnológico Presiona a los Mercados...

25 de Abril de 2024

 Análisis Económico,
 Cambiario y Bursátil

Mercado

- Los mercados accionarios a nivel mundial presentan movimientos mixtos con un sesgo negativo, después de que Meta, miembro de los 7 magníficos, presentará sus resultados por debajo de lo esperado. Lo anterior ha aumentado la presión en el sector tecnológico, generando un sentimiento de cautela en torno a la IA. Por otro lado los inversionistas el día de hoy centrarán su atención en el PIB de EUA, el cual se ubicó en 1.6% vs 3.4% previo, mostrando desaceleración en la economía norteamericana. Por último, en el plano corporativo se esperan las cifras de Google, Microsoft, entre otros.

Economía

- El día de hoy, la [agenda económica](#) resulta bastante relevante:
- Alemania:** El indicador de clima del consumidor se ubicó en -24.2 durante abril, implicando una disminución vs -27.4 previo y superando la expectativa del mercado en -25.9.
- EUA:** La cifra preliminar del PIB del 1T24 implicó un crecimiento de 1.6% desde 3.4% previo, aunque no alcanzó la estimación del mercado de 2.5%. Por otro lado, las solicitudes de desempleo fueron de 207k vs el estimado de 214k, implicando un mercado laboral más caliente.

Divisas

- Peso:** En la sesión *overnight*, el tipo de cambio USDMXN presentó volatilidad con sesgo bajista y ahora cotiza en \$17.04, lo que implica una apreciación de 0.19% respecto al cierre previo (una pérdida semanal de -0.48% y un retroceso de -2.39% respecto al mes previo). Durante la sesión *overnight*, el peso alcanzó un máximo de \$17.10 y un mínimo de \$17.02. El día de hoy, la divisa local continúa con la tendencia alcista registrada desde hace 2 semanas y revierte el avance de la madrugada tras conocer un mercado laboral más caliente en EUA, lo cual da margen a que la FED mantenga una postura restrictiva por más tiempo.
- Índice Dólar:** Retrocede -0.20%, previo a las cifras de empleo y PIB.
- Euro:** Avanza 0.19%, considerando la publicación del boletín económico del BCE.
- Libra:** Se aprecia 0.38%, gracias al debilitamiento del dólar.
- Bitcoin:** Sube 0.01%, manteniendo poco apetito de los inversionistas.

Deuda

- El Bono a 10 años de EUA** presenta un incremento de 1.05pb, para ubicarse en 4.65%.
- El Bono a 10 años de México**, presenta un incremento de 4.89pb, para situarse en 9.93%.

Accionario

- Las bolsas en Asia** cerraron negativas, destacando el ajuste de -0.97% del Hang Seng.
- Las bolsas en Europa** presentan movimientos mixtos, en donde el Euro Stoxx presenta un retroceso de -0.64%.
- En EUA**, los futuros operan negativos, destacando el decremento de -0.99% del Nasdaq.

Commodities

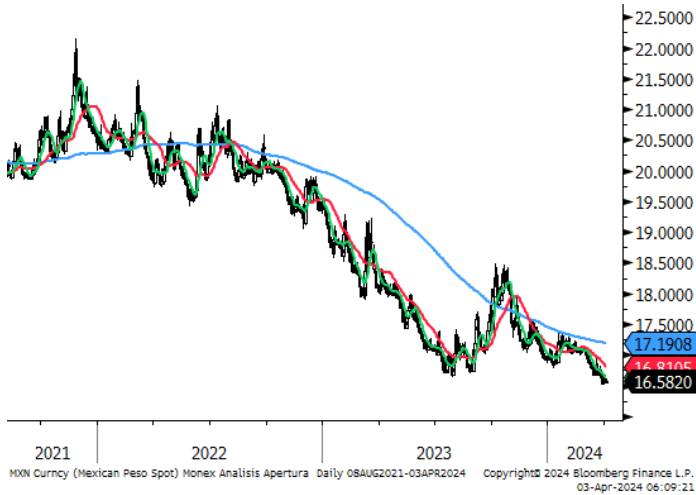
- Los precios de los commodities** presentan movimientos en su mayoría positivos, destacando el avance del cobre y de la plata de 1.90% y 0.89% respectivamente.

Mercados a la Apertura

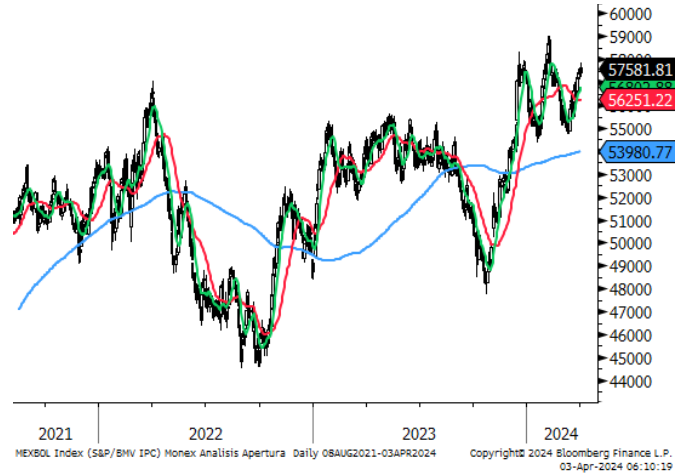
Divisas	Actual	Var %
Índice Dólar	105.65	-0.20%
Peso / Dólar	17.04	-0.19%
Yen / Dólar	155.57	0.14%
Franco Suizo / Dólar	0.91	-0.17%
Dólar Canad. / Dólar	1.37	-0.19%
Dólar / Euro	1.07	0.19%
Dólar / Libra Esterlina	1.25	0.38%
Bitcoin/Dólar	64,051.95	0.00%
Mdo. Dinero	Actual	pb
Cetes28	11.06	2.00
TIIE28	11.25	0.00
Udibono 10a	5.70	-4.59
México 10a	9.93	4.89
Tbill 1M	5.38	0.43
Libor 1M	5.43	0.11
EUA 10a	4.65	1.05
Japón 10a	0.89	0.90
Alemania 10a	2.58	-0.62
Reino Unido 10a	4.32	-1.42
Francia 10a	3.08	-0.99
España 10a	3.38	-0.12
Brasil 10a	11.61	-3.37
Accionarios	Actual	Var %
Nikkei	37,628	-2.16%
Hang Seng	17,285	0.48%
Euro Stoxx 50	4,958	-0.64%
Dax	17,991	-0.54%
Cac 40	8,029	-0.78%
Ibex 35	11,060	0.29%
FTSE 100	8,096	0.70%
Ibex 35	11,060	0.29%
S&P/BMV IPC (Fut)	56,843	-0.47%
Dow Jones (Fut)	38,460	-0.57%
S&P 500 (Fut)	5,074	-0.65%
Nasdaq (Fut)	17,490	-0.99%
Commodities	Actual	Var %
Oro (usd-onz)	2,328.21	0.52%
Plata (usd-onz)	27.40	0.89%
Cobre (usd-libra)	4.54	1.90%
Petr. WTI (barril)	82.99	0.22%
Petr. Brent (barril)	88.21	0.22%
Mezcla Mex. (barril)	77.15	-0.46%
Gas N. (usd/MMBtu)	1.65	-0.06%

Fuente: Monex con datos de Bloomberg

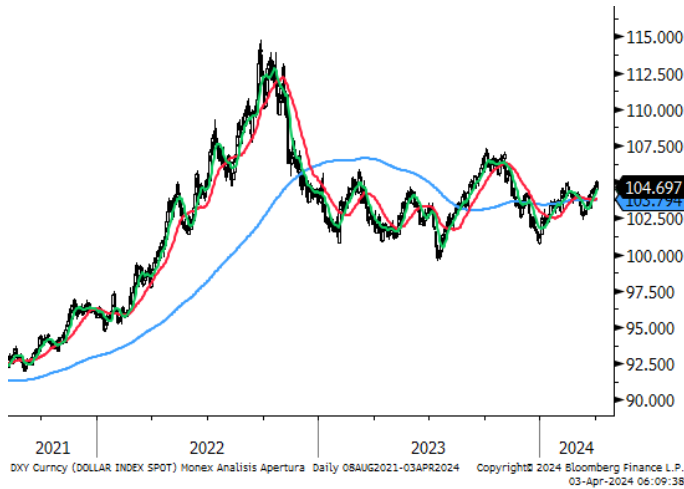
Peso / Dólar



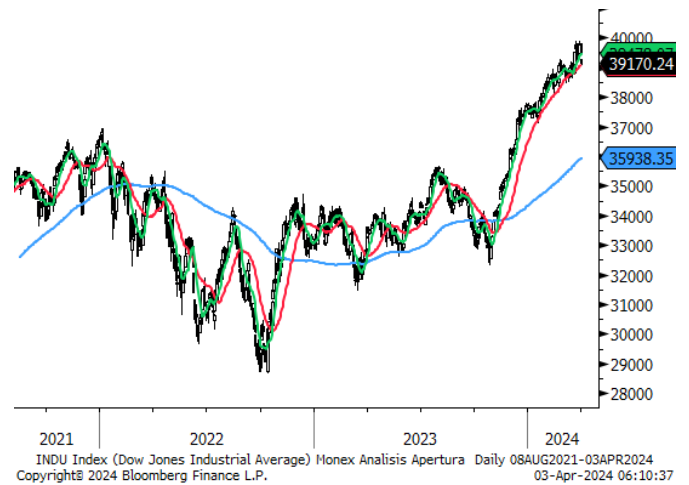
S&P/BMV IPC



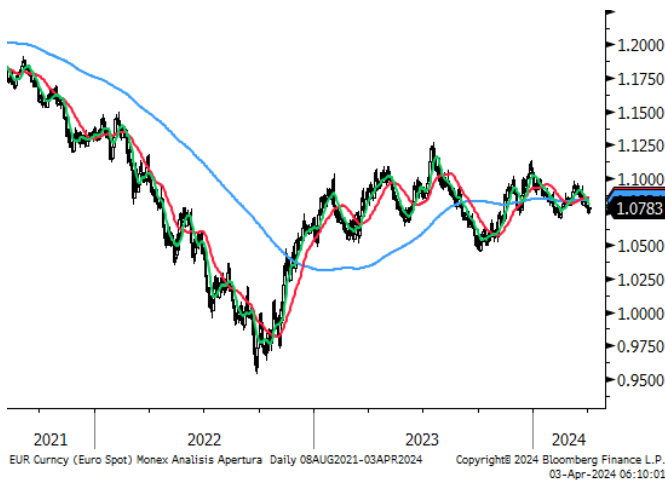
Índice Dólar



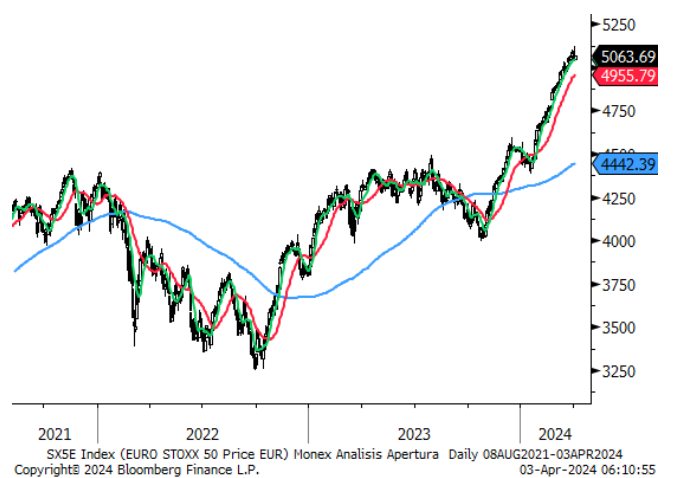
Dow Jones



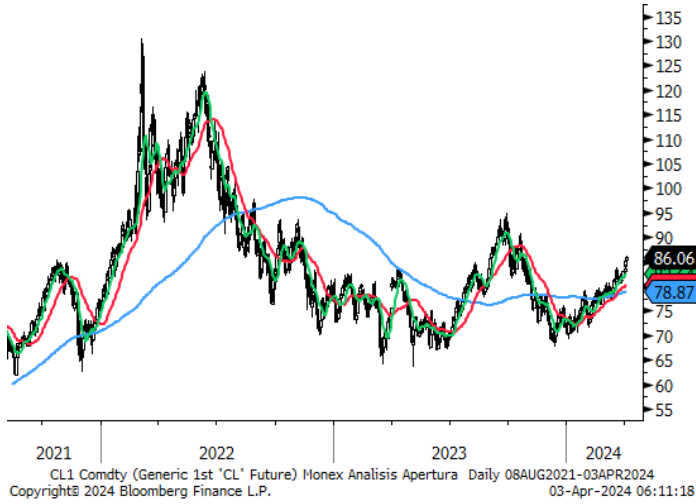
Dólar / Euro



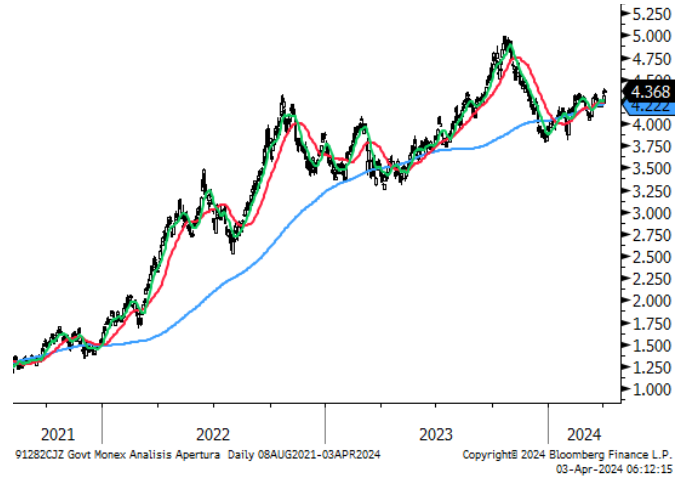
Euro Stoxx



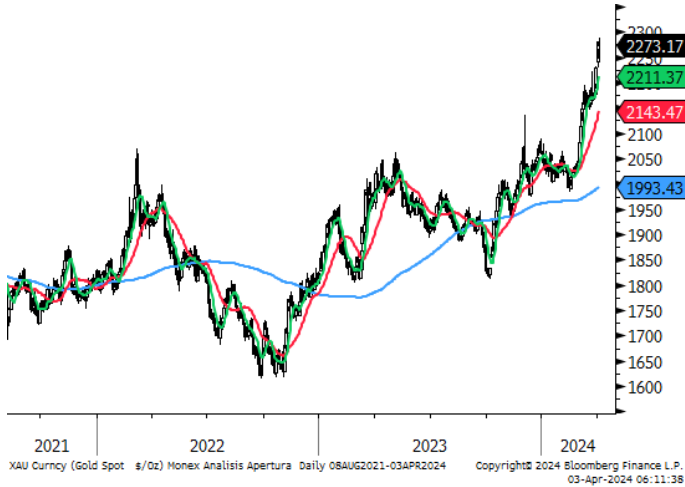
Petróleo WT1



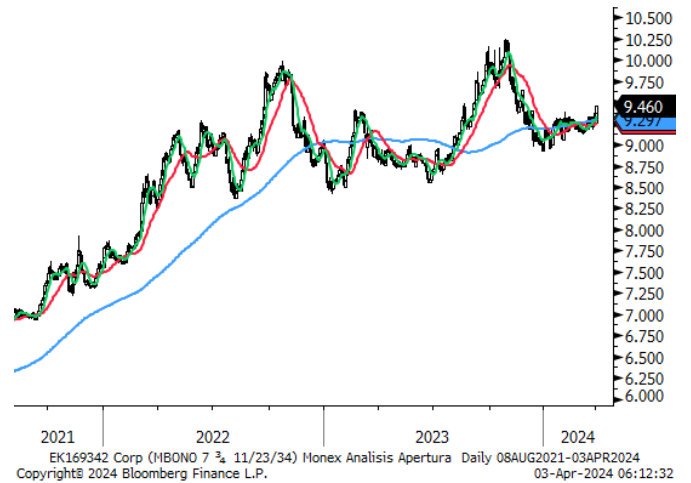
GT10



Oro



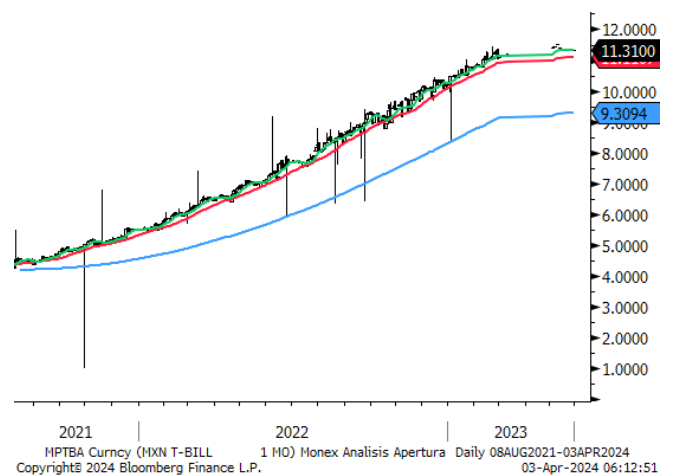
M10a



Cobre



Cetes28



	Precio de Cierre	Promedio 10 días	%	Promedio 50 días	%	Promedio 200 días	%	RSI (14) días
Divisas								
Peso / Dólar	17.04	16.98	0.4%	16.82	1.3%	17.17	-0.8%	59
Índice Dólar	105.64	106.00	-0.3%	104.37	1.2%	104.08	1.5%	57
Dólar / Euro	1.07	1.07	0.5%	1.08	-0.8%	1.08	-0.8%	47
Dólar / Libra Est.	1.25	1.24	0.6%	1.26	-0.9%	1.26	-0.4%	47
Yen / Dólar	155.57	154.65	0.6%	151.28	2.8%	147.97	5.1%	78
Real Bra. / Dólar	5.13	5.19	-1.0%	5.03	2.1%	4.95	3.7%	54
Dólar Canad. / Dólar	1.37	1.37	-0.5%	1.36	0.7%	1.35	1.0%	51
Yuan / Dólar	7.25	7.24	0.1%	7.21	0.5%	7.22	0.4%	74
Bitcoin/Dólar	64,051.95	64,190.23	-0.2%	67,333.79	-4.9%	48,208.66	32.9%	44
Índices								
S&P/BMV IPC	56,464	56,185	0.5%	56,478	0.0%	54,198	4.2%	51
Dow Jones	38,461	38,070	1.0%	38,797	-0.9%	36,283	6.0%	50
S&P 500	5,072	5,059	0.3%	5,120	-1.0%	4,684	8.3%	47
Nasdaq	15,713	15,780	-0.4%	16,051	-2.1%	14,605	7.6%	44
FTSE 100	8,096	7,961	1.7%	7,811	3.7%	7,603	6.5%	69
Dax	17,991	17,915	0.4%	17,845	0.8%	16,457	9.3%	51
Cac 40	8,029	8,028	0.0%	8,024	0.1%	7,479	7.3%	49
Ibex 35	11,060	10,808	2.3%	10,542	4.9%	9,857	12.2%	66
FTSE MIB	34,207	33,912	0.9%	33,519	2.1%	30,248	13.1%	56
Nikkei	37,628	38,142	-1.3%	39,194	-4.0%	34,609	8.7%	39
Hang Seng	17,285	16,626	4.0%	16,584	4.2%	17,296	-0.1%	63
Bovespa	124,741	125,202	-0.4%	127,642	-2.3%	123,248	1.2%	41
Euro Stoxx 50	4,958	4,952	0.1%	4,945	0.3%	4,495	10.3%	49
Commodities								
Petr. WTI (barril)	82.99	83.70	-0.8%	81.48	1.9%	79.96	3.8%	50
Oro (usd-onz)	2,328	2,354	-1.1%	2,199	5.9%	2,027.07	14.9%	57
Plata (usd-onz)	27.40	27.91	-1.8%	25.32	8.2%	23.78	15.3%	56
Cobre (usd-libra)	454.20	441.25	2.9%	407.37	11.5%	383.78	18.3%	75
Gas N. (usd/MMBtu)	1.65	1.73	-4.6%	1.74	-5.3%	2.49	-33.6%	39
ETFs								
Edc* (Emerg. 3XBull)	493	478	3.1%	495	-0.5%	476	3.6%	51
Edz* (Emerg. 3XBear)	185	188	-1.7%	181	2.1%	204	-9.3%	52
Fas* (Finan. 3X Bull)	1,754	1,657	5.9%	1,694	3.6%	1,319	33.0%	57
Faz* (Finan. 3X Bear)	184	190	-3.4%	185	-1.1%	263	-30.2%	50

Directorio

DIRECCIÓN DE ANALISIS ECONÓMICO CAMBIARIO Y BURSÁTIL

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	brodriguez01@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 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.