

Optimismo a mitad de la semana...

10 de Julio de 2024

 Análisis Económico,
 Cambiario y Bursátil

Mercado

- A mitad de la semana, los mercados accionarios a nivel mundial presentan movimientos positivos, conservando una lectura similar a la observada en los días previos. Los inversionistas mantendrán su atención en la comparecencia de Jerome Powell ante el Congreso, la cual concluirá el día de hoy. Lo anterior, en espera de mayores comentarios respecto al rumbo de la política monetaria en EUA. En el plano corporativo, Open IA decidió no tener observadores en la junta de consejo luego de que Microsoft retiró su participación, por lo que Apple tampoco podrá incorporarse.

Economía

- A mitad de la semana, la [agenda económica](#) es bastante modesta:
- **Brasil:** La inflación de junio fue de 4.23% desde 3.93% previo, inferior al estimado de 4.35%.
- **EUA:** A las 08:00 se llevará a cabo la segunda parte del testimonio de Jerome Powell frente al Capitolio, sobre las acciones realizadas en materia de política monetaria.

Divisas

- **Peso:** En la sesión *overnight*, el tipo de cambio USDMXN presentó volatilidad con sesgo bajista y ahora cotiza en \$17.81, lo que implica una apreciación de 0.58% respecto al cierre previo (un avance semanal de 2.13 y una ganancia 2.45% respecto al mes previo). Hoy, el peso extiende su apreciación gracias a las expectativas de los mercados sobre la narrativa de Banxico, de la mano de un atractivo diferencial de tasas vs EUA por un periodo prolongado.
- **Índice Dólar:** Retrocede -0.06%, esperando conocer los comentarios de Jerome Powell.
- **Euro:** Avanza 0.11%, gracias al debilitamiento del dólar.
- **Libra:** Se aprecia 0.16%, retomando su tendencia alcista tras la corrección de ayer.
- **Bitcoin:** Sube 0.86%, recuperando el apetito de los inversionistas.

Deuda

- **El Bono a 10 años de EUA** presenta un ajuste de -2.74pb, para ubicarse en 4.27%.
- **El Bono a 10 años de México**, presenta un avance de 2.00pb, para situarse en 9.97%.

Accionario

- **Las bolsas en Asia** cerraron mixtas, destacando el avance de 0.61% del Nikkei.
- **Las bolsas en Europa** presentan movimientos positivos, en donde el Euro Stoxx presenta un incremento de 0.71%.
- **En EUA**, los futuros operan positivos, destacando el aumento de 0.37% del Nasdaq.

Commodities

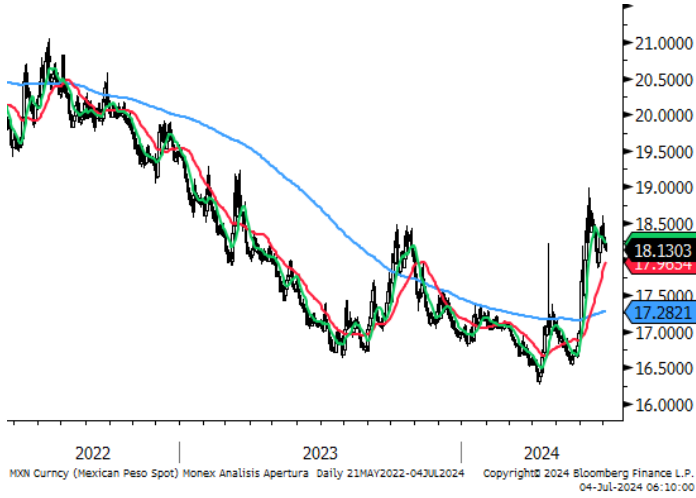
- **Los precios de los commodities** presentan movimientos mixtos, destacando el retroceso de la mezcla mexicana y del cobre de -1.34% y -0.32% respectivamente.

Mercados a la Apertura

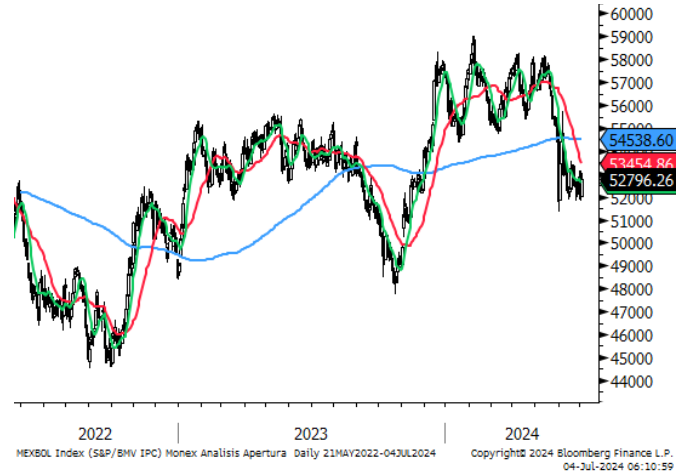
Divisas	Actual	Var %
Índice Dólar	105.06	-0.06%
Peso / Dólar	17.81	-0.58%
Yen / Dólar	161.48	0.09%
Franco Suizo / Dólar	0.90	0.03%
Dólar Canad. / Dólar	1.36	-0.02%
Dólar / Euro	1.08	0.11%
Dólar / Libra Esterlina	1.28	0.16%
Bitcoin/Dólar	58,428.19	0.86%
Mdo. Dinero	Actual	pb
Cetes28	10.90	-10.00
TIIE28	11.25	-0.25
Udibono 10a	5.69	0.00
México 10a	9.97	2.00
Tbill 1M	5.31	-1.10
Libor 1M	5.44	-0.11
EUA 10a	4.27	-2.74
Japón 10a	1.08	-0.55
Alemania 10a	2.52	-6.03
Reino Unido 10a	4.09	-6.55
Francia 10a	3.17	-7.32
España 10a	3.29	-6.72
Brasil 10a	11.73	-6.96
Accionarios	Actual	Var %
Nikkei	41,832	0.61%
Hang Seng	17,472	-0.29%
Euro Stoxx 50	4,938	0.71%
Dax	18,358	0.67%
Cac 40	7,563	0.72%
Ibex 35	10,998	0.91%
FTSE 100	8,188	0.59%
Ibex 35	10,998	0.91%
S&P/BMV IPC (Fut)	54,207	0.43%
Dow Jones (Fut)	39,618	0.06%
S&P 500 (Fut)	5,645	0.24%
Nasdaq (Fut)	20,755	0.37%
Commodities	Actual	Var %
Oro (usd-onz)	2,378.60	0.61%
Plata (usd-onz)	31.04	0.76%
Cobre (usd-libra)	4.56	-0.32%
Petr. WTI (barril)	81.24	-0.21%
Petr. Brent (barril)	84.46	-0.24%
Mezcla Mex. (barril)	75.84	-1.34%
Gas N. (usd/MMBtu)	2.35	0.43%

Fuente: Monex con datos de Bloomberg

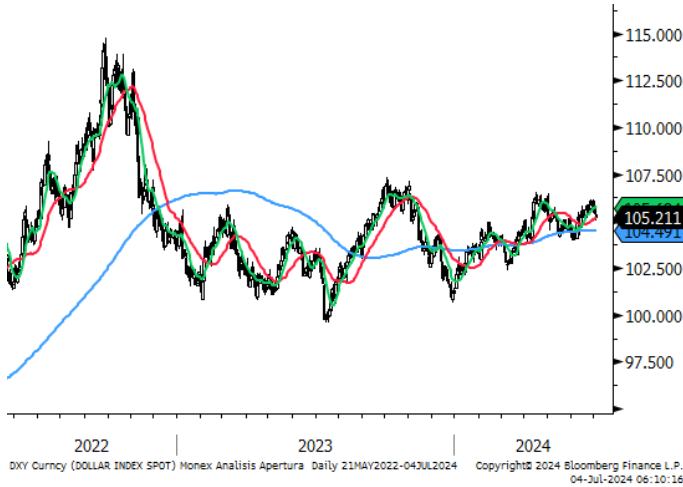
Peso / Dólar



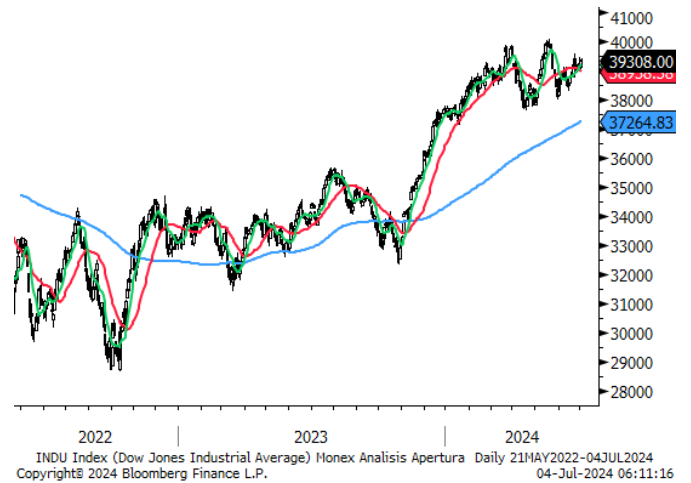
S&P/BMV IPC



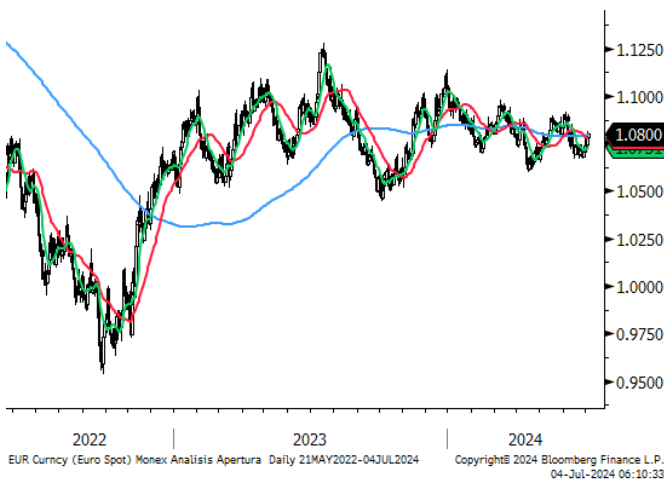
Índice Dólar



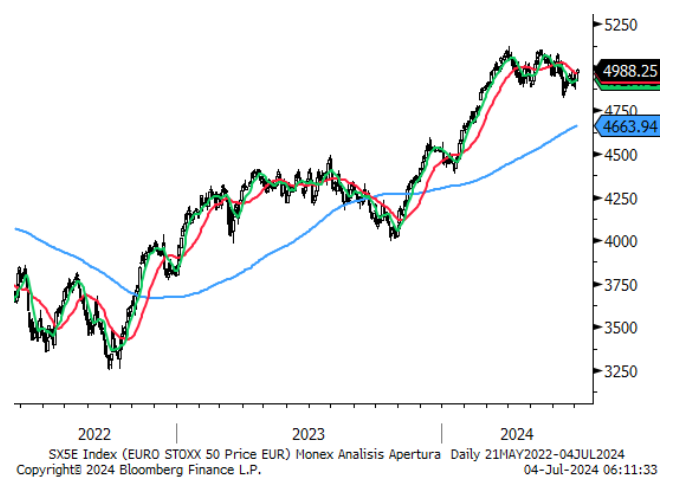
Dow Jones



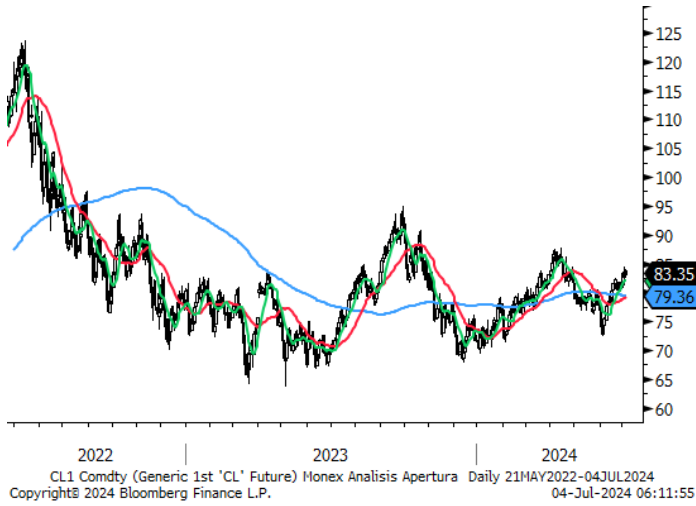
Dólar / Euro



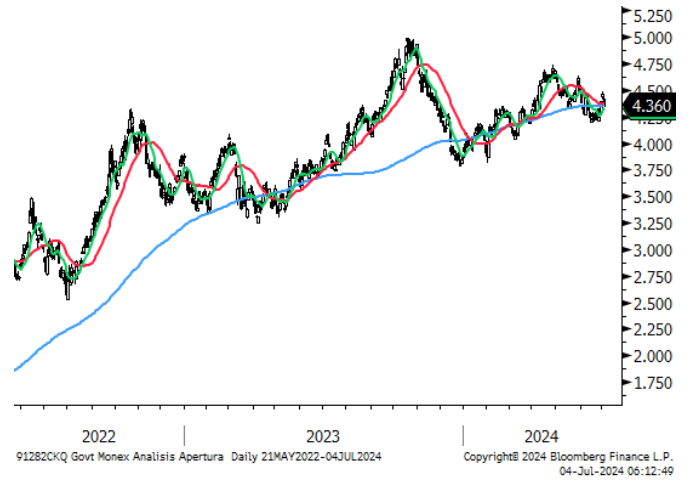
Euro Stoxx



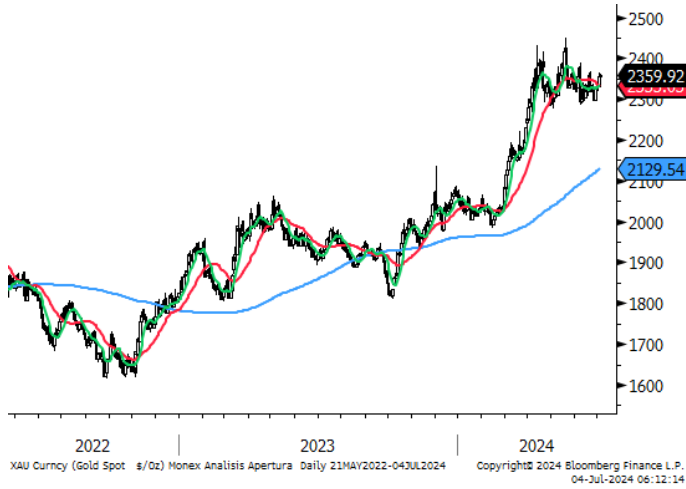
Petróleo WT1



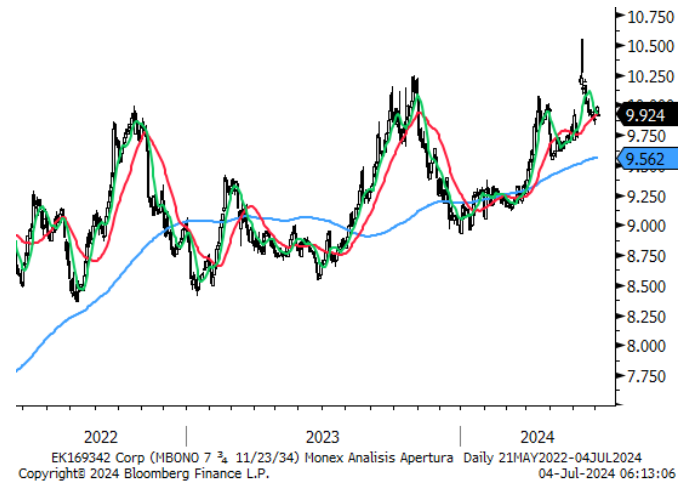
GT10



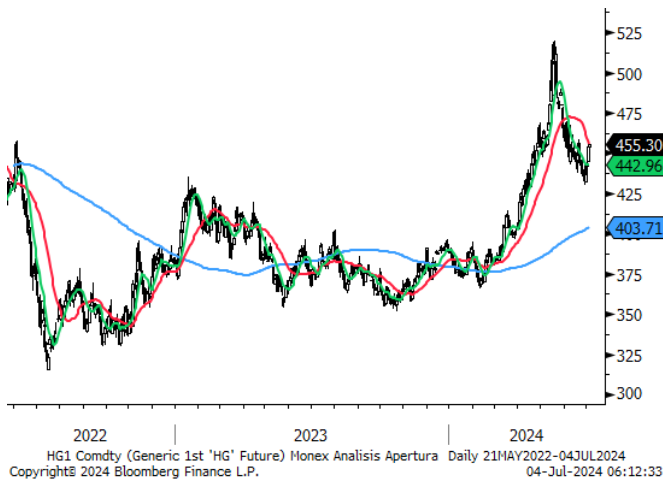
Oro



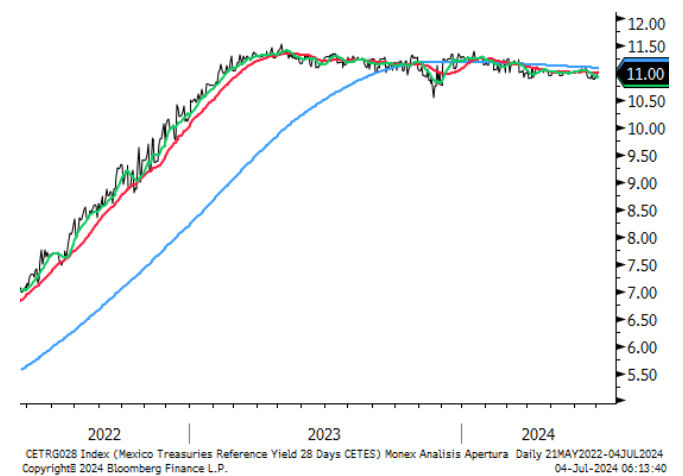
M10a



Cobre



Cetes28



	Precio de Cierre	Promedio 10 días	%	Promedio 50 días	%	Promedio 200 días	%	RSI (14) días
Divisas								
Peso / Dólar	17.81	18.15	-1.9%	17.58	1.3%	17.29	3.0%	47
Índice Dólar	105.06	105.40	-0.3%	105.07	0.0%	104.46	0.6%	47
Dólar / Euro	1.08	1.08	0.4%	1.08	0.3%	1.08	0.2%	57
Dólar / Libra Est.	1.28	1.27	0.6%	1.27	0.9%	1.26	1.7%	61
Yen / Dólar	161.48	161.19	0.2%	157.58	2.5%	151.14	6.8%	69
Real Bra. / Dólar	5.41	5.52	-2.1%	5.30	2.0%	5.06	6.8%	50
Dólar Canad. / Dólar	1.36	1.37	-0.2%	1.37	-0.3%	1.36	0.3%	44
Yuan / Dólar	7.28	7.27	0.1%	7.25	0.4%	7.22	0.7%	70
Bitcoin/Dólar	58,429.79	58,725.52	-0.5%	64,951.80	-10.0%	58,823.46	-0.7%	40
Índices								
S&P/BMV IPC	53,332	52,607	1.4%	54,610	-2.3%	54,560	-2.3%	49
Dow Jones	39,292	39,234	0.1%	39,006	0.7%	37,337	5.2%	50
S&P 500	5,577	5,513	1.2%	5,331	4.6%	4,899	13.8%	75
Nasdaq	18,429	18,040	2.2%	17,061	8.0%	15,411	19.6%	77
FTSE 100	8,188	8,177	0.1%	8,257	-0.8%	7,793	5.1%	45
Dax	18,358	18,327	0.2%	18,438	-0.4%	17,132	7.2%	49
Cac 40	7,563	7,581	-0.2%	7,877	-4.0%	7,635	-0.9%	41
Ibex 35	10,998	10,993	0.0%	11,153	-1.4%	10,308	6.7%	46
FTSE MIB	34,139	33,753	1.1%	34,146	0.0%	31,712	7.7%	54
Nikkei	41,832	40,523	3.2%	39,032	7.2%	36,275	15.3%	76
Hang Seng	17,472	17,762	-1.6%	18,329	-4.7%	17,183	1.7%	32
Bovespa	127,108	125,211	1.5%	124,486	2.1%	124,900	1.8%	66
Euro Stoxx 50	4,938	4,938	0.0%	4,984	-0.9%	4,680	5.5%	48
Commodities								
Petr. WTI (barril)	81.24	82.24	-1.2%	79.35	2.4%	79.23	2.5%	50
Oro (usd-onz)	2,379	2,352	1.1%	2,343	1.5%	2,139.54	11.2%	54
Plata (usd-onz)	31.04	30.18	2.8%	29.76	4.3%	25.39	22.2%	55
Cobre (usd-libra)	456.35	449.08	1.6%	462.97	-1.4%	405.09	12.7%	46
Gas N. (usd/MMBtu)	2.35	2.46	-4.4%	2.55	-7.6%	2.46	-4.2%	37
ETFs								
Edc* (Emerg. 3XBull)	636	613	3.7%	577	10.3%	492	29.4%	67
Edz* (Emerg. 3XBear)	154	163	-5.8%	163	-5.7%	193	-20.6%	40
Fas* (Finan. 3X Bull)	1,885	1,862	1.2%	1,808	4.2%	1,493	26.3%	55
Faz* (Finan. 3X Bear)	182	190	-4.2%	184	-0.9%	232	-21.3%	45

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
Kevin Louis Castro	Analista Económico	T. 5230-0200 Ext. 4186	klouisc@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.