

Mercados Accionarios con Sesgo Negativo...

01 de Agosto de 2024

 Análisis Económico,
 Cambiario y Bursátil

Mercado

- Los mercados accionarios a nivel mundial presentan movimientos en su mayoría negativos, después de que el día de ayer la FED mantuviera sin cambios su tasa de referencia. Adicionalmente, más temprano por la mañana se publicaron las solicitudes de desempleo que han alcanzado el nivel más alto casi en un año, mostrando un enfriamiento en el mercado laboral que será clave para la Reserva Federal para recortar su tasa de interés. Por último, en el plano corporativo los inversionistas estarán atentos a los resultados de Apple y Amazon que presentaran sus cifras al cierre del mercado, dichos reportes son claves en el sector tecnológico para impulsar las ganancias después de un periodo de volatilidad en sesiones previas.

Economía

- Hoy, la [agenda económica](#) es ligera pero relevante:
- Reino Unido:** El BoE recortó su tasa de interés hasta 5.00% desde el 5.25% anterior, en línea con las expectativas del mercado.
- EUA:** Las solicitudes iniciales de seguro de desempleo fueron de 249k vs 236k estimado, implicando un aumento desde el 235k previo.
- México:** A las 09:00 se publicará el PMI Manufacturero para Julio, la lectura previa fue de 51.1 puntos.

Divisas

- Peso:** En la sesión *overnight*, el tipo de cambio USDMXN presentó volatilidad con sesgo bajista y ahora cotiza en \$18.55, lo que implica una apreciación de 0.39% respecto al cierre previo (un retroceso semanal de -0.87% y una pérdida de -1.32% respecto al mes previo). Hoy, el peso recorta parte del retroceso observado en el overnight y toca nuevamente la marca de \$18.50, después de considerar los comentarios de Jerome Powell en la rueda de prensa de ayer. Al mismo tiempo, los inversores esperan conocer los PMIs manufactureros en México y EUA.
- Índice Dólar:** Avanza 0.27%, a pesar de la débil cifra del mercado laboral.
- Euro:** Retrocede -0.34%, afectado por el fortalecimiento del dólar.
- Libra:** Se deprecia -0.47%, considerando el recorte de tasas del BoE.
- Bitcoin:** Sube 0.23%, recuperando el apetito de los inversionistas.

Deuda

- El Bono a 10 años de EUA** presenta un incremento de 2.68pb, para ubicarse en 4.06%.
- El Bono a 10 años de México**, presenta un ajuste de -6.91pb, para situarse en 9.77%.

Accionario

- Las bolsas en Asia** cerraron negativas, destacando el ajuste de -0.23% del Hang Seng.
- Las bolsas en Europa** presentan movimientos negativos, en donde el Euro Stoxx presenta un retroceso de -0.90%.
- En EUA**, los futuros operan mixtos, destacando el incremento de 0.33% del Nasdaq.

Commodities

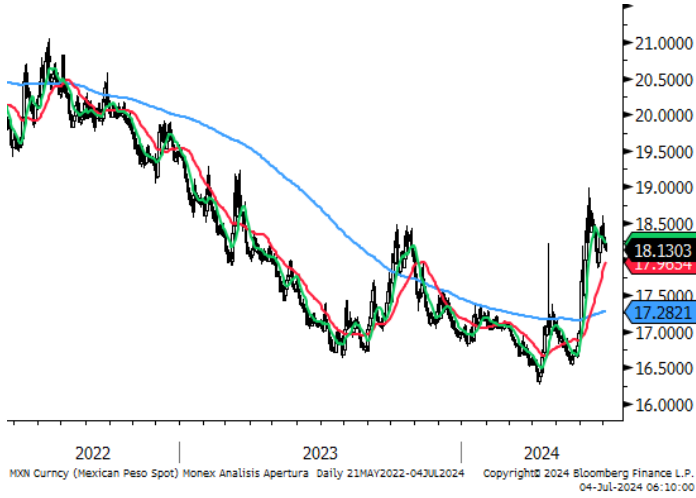
- Los precios de los commodities** presentan movimientos mixtos, destacando el retroceso del Cobre -1.11% respectivamente.

Mercados a la Apertura

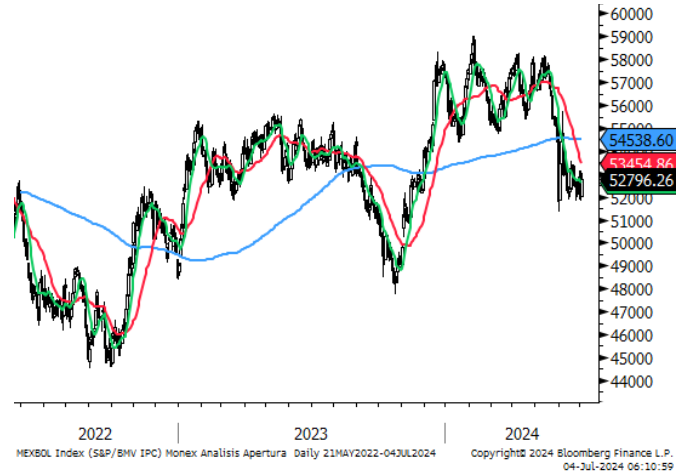
Divisas	Actual	Var %
Índice Dólar	104.37	0.27%
Peso / Dólar	18.55	-0.39%
Yen / Dólar	150.74	0.51%
Franco Suizo / Dólar	0.88	-0.08%
Dólar Canad. / Dólar	1.38	0.10%
Dólar / Euro	1.08	-0.34%
Dólar / Libra Esterlina	1.28	-0.47%
Bitcoin/Dólar	64,708.23	0.23%
Mdo. Dinero	Actual	pb
Cetes28	10.97	0.00
TIE28	11.25	0.00
Udibono 10a	5.47	-4.31
México 10a	9.77	-6.91
Tbill 1M	5.37	-0.08
Libor 1M	5.46	-0.14
EUA 10a	4.06	2.68
Japón 10a	1.03	-1.55
Alemania 10a	2.29	-0.77
Reino Unido 10a	3.93	-4.19
Francia 10a	3.02	1.14
España 10a	3.12	0.95
Brasil 10a	11.98	9.83
Accionarios	Actual	Var %
Nikkei	38,126	-2.49%
Hang Seng	17,305	-0.23%
Euro Stoxx 50	4,829	-0.90%
Dax	18,303	-1.11%
Cac 40	7,443	-1.17%
Ibex 35	10,991	-0.67%
FTSE 100	8,364	-0.04%
Ibex 35	10,991	-0.67%
S&P/BMV IPC (Fut)	53,836	1.90%
Dow Jones (Fut)	41,064	-0.02%
S&P 500 (Fut)	5,576	0.32%
Nasdaq (Fut)	19,570	0.33%
Commodities	Actual	Var %
Oro (usd-onz)	2,442.51	-0.21%
Plata (usd-onz)	28.97	-0.14%
Cobre (usd-libra)	4.13	-1.11%
Petr. WTI (barril)	78.40	0.63%
Petr. Brent (barril)	81.35	0.63%
Mezcla Mex. (barril)	71.95	3.50%
Gas N. (usd/MMBtu)	2.05	0.59%

Fuente: Monex con datos de Bloomberg

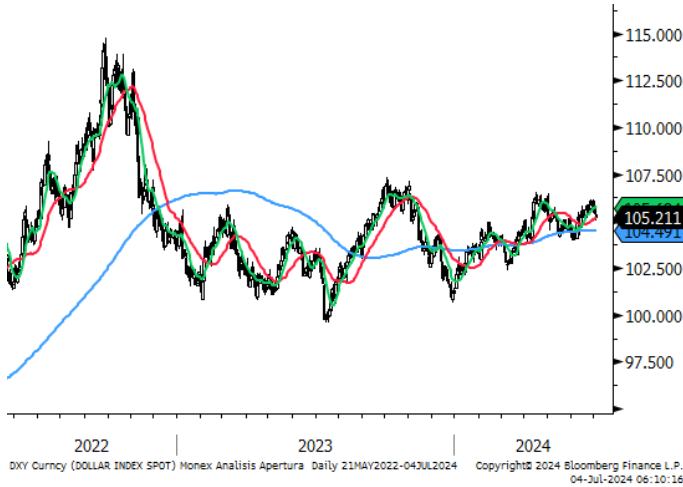
Peso / Dólar



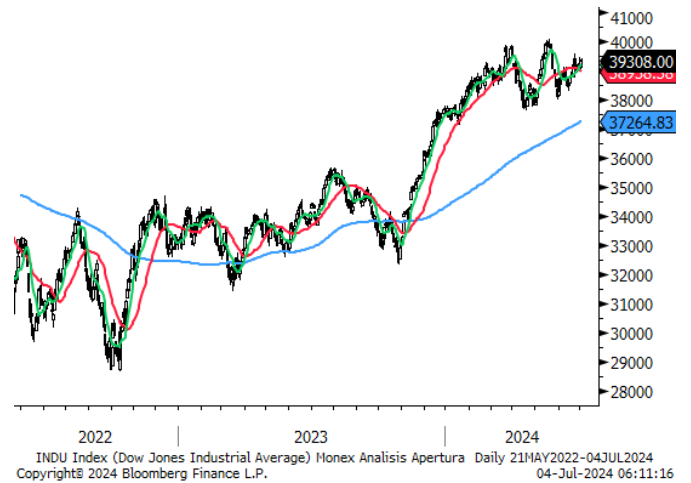
S&P/BMV IPC



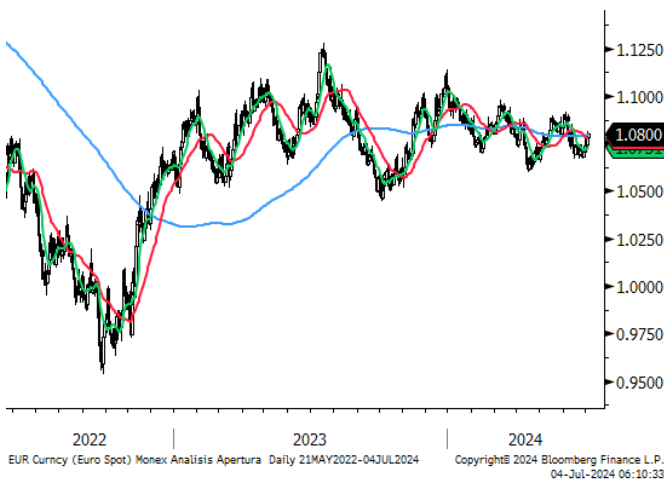
Índice Dólar



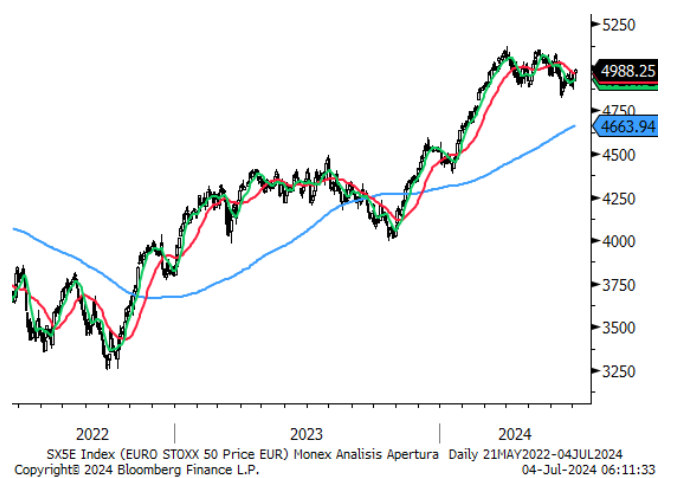
Dow Jones



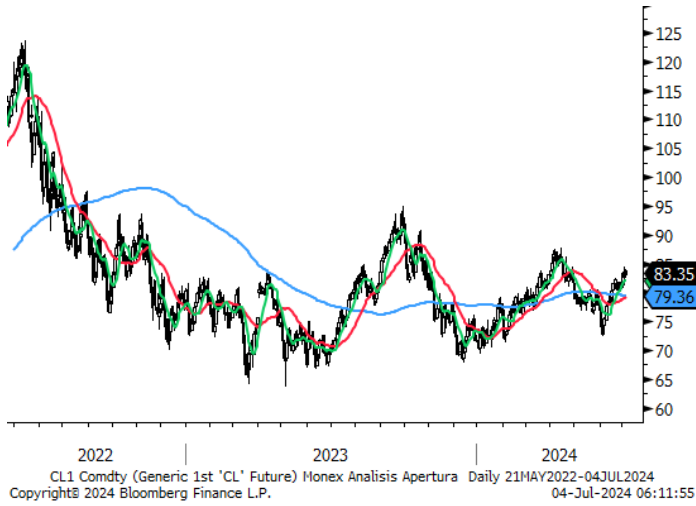
Dólar / Euro



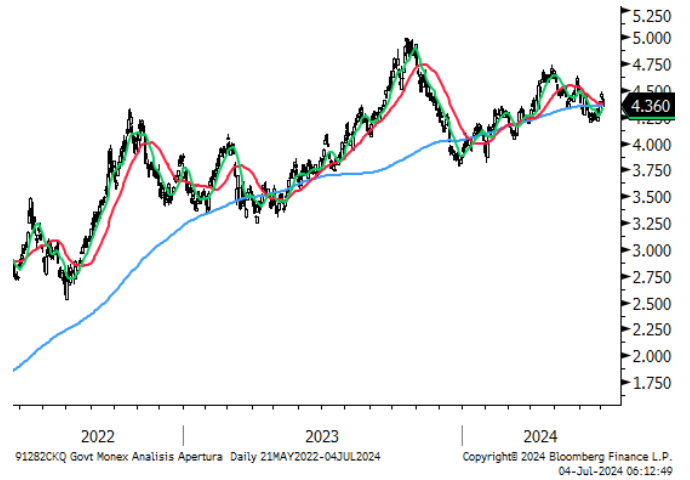
Euro Stoxx



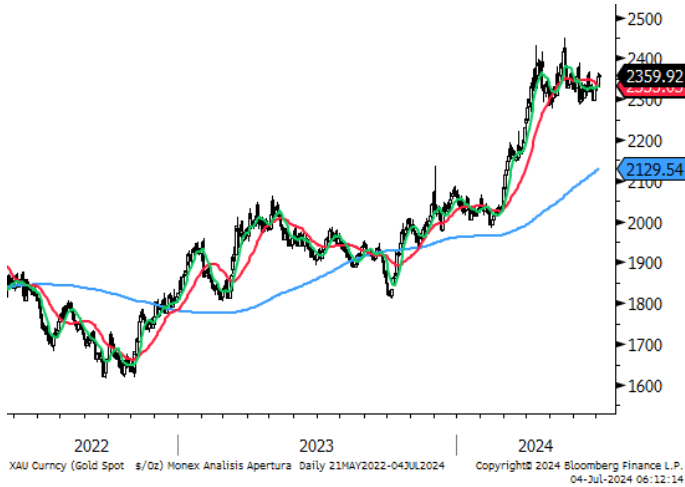
Petróleo WT1



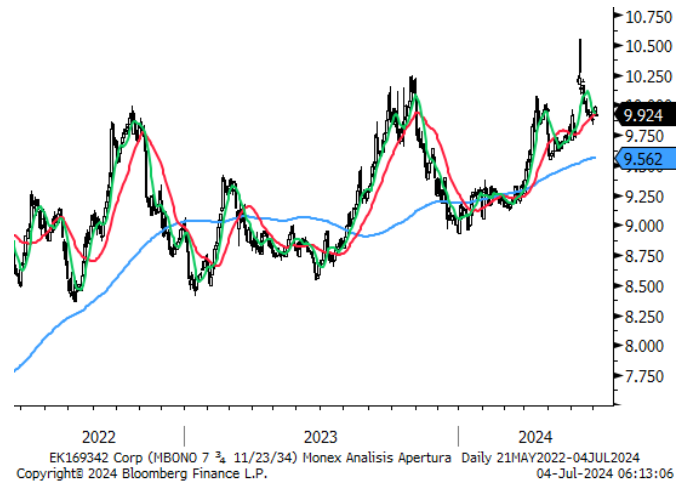
GT10



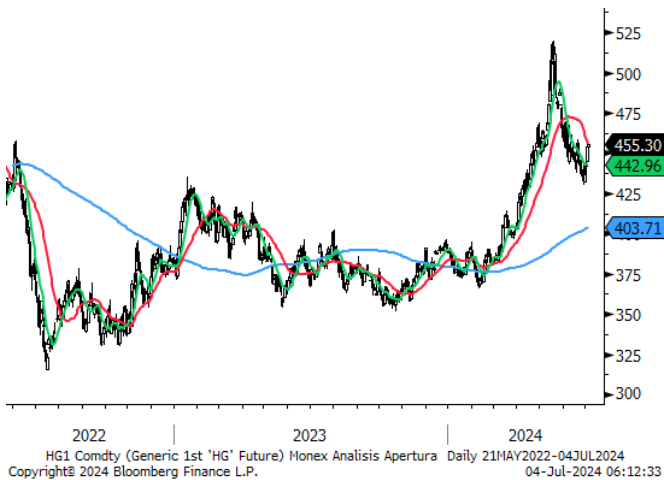
Oro



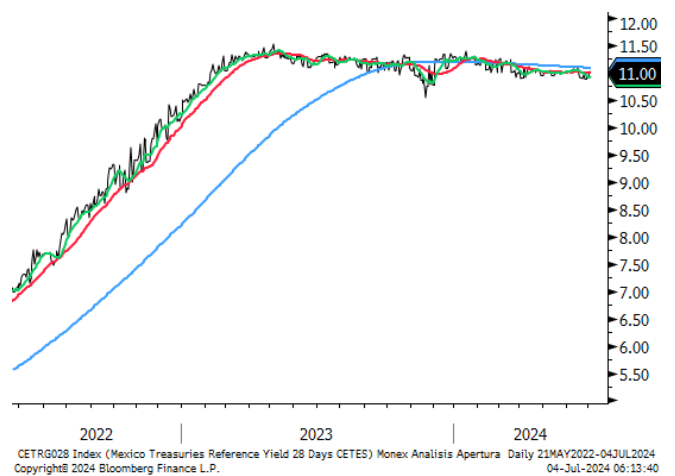
M10a



Cobre



Cetes28



	Precio de Cierre	Promedio 10 días	%	Promedio 50 días	%	Promedio 200 días	%	RSI (14) días
Divisas								
Peso / Dólar	18.55	18.40	0.8%	18.03	2.9%	17.29	7.3%	58
Índice Dólar	104.37	104.38	0.0%	104.86	-0.5%	104.30	0.1%	46
Dólar / Euro	1.08	1.08	-0.5%	1.08	-0.2%	1.08	-0.3%	44
Dólar / Libra Est.	1.28	1.29	-0.6%	1.28	0.1%	1.26	1.2%	44
Yen / Dólar	150.74	153.92	-2.1%	157.56	-4.3%	151.60	-0.6%	26
Real Bra. / Dólar	5.66	5.63	0.7%	5.44	4.0%	5.10	11.0%	65
Dólar Canad. / Dólar	1.38	1.38	0.1%	1.37	0.8%	1.36	1.6%	63
Yuan / Dólar	7.25	7.26	-0.1%	7.26	-0.1%	7.22	0.4%	46
Bitcoin/Dólar	64,708.62	66,322.72	-2.4%	63,106.11	2.5%	61,119.51	5.9%	49
Índices								
S&P/BMV IPC	53,094	53,129	-0.1%	53,445	-0.7%	54,777	-3.1%	49
Dow Jones	40,843	40,423	1.0%	39,453	3.5%	37,881	7.8%	65
S&P 500	5,522	5,488	0.6%	5,446	1.4%	4,997	10.5%	53
Nasdaq	17,599	17,560	0.2%	17,582	0.1%	15,777	11.6%	48
FTSE 100	8,364	8,245	1.5%	8,220	1.8%	7,846	6.6%	65
Dax	18,303	18,378	-0.4%	18,396	-0.5%	17,387	5.3%	47
Cac 40	7,443	7,511	-0.9%	7,693	-3.2%	7,675	-3.0%	42
Ibex 35	10,991	11,134	-1.3%	11,145	-1.4%	10,458	5.1%	43
FTSE MIB	33,377	34,021	-1.9%	34,019	-1.9%	32,204	3.6%	40
Nikkei	38,126	38,817	-1.8%	39,363	-3.1%	36,838	3.5%	38
Hang Seng	17,305	17,275	0.2%	17,958	-3.6%	17,171	0.8%	44
Bovespa	127,652	127,033	0.5%	124,375	2.6%	125,879	1.4%	58
Euro Stoxx 50	4,829	4,854	-0.5%	4,939	-2.2%	4,740	1.9%	43
Commodities								
Petr. WTI (barril)	78.40	77.68	0.9%	79.39	-1.3%	78.58	-0.2%	48
Oro (usd-onz)	2,443	2,404	1.6%	2,363	3.4%	2,181.61	12.0%	60
Plata (usd-onz)	28.97	28.65	1.1%	29.89	-3.1%	25.98	11.5%	46
Cobre (usd-libra)	413.15	413.16	0.0%	447.72	-7.7%	410.09	0.7%	37
Gas N. (usd/MMBtu)	2.05	2.08	-1.8%	2.50	-18.1%	2.38	-14.1%	39
ETFs								
Edc* (Emerg. 3XBull)	613	589	4.0%	593	3.4%	506	21.2%	55
Edz* (Emerg. 3XBear)	168	172	-2.2%	165	1.6%	188	-10.5%	50
Fas* (Finan. 3X Bull)	2,249	2,133	5.4%	1,908	17.9%	1,576	42.7%	72
Faz* (Finan. 3X Bear)	165	170	-2.7%	183	-9.9%	218	-24.3%	40

Directorio

DIRECCIÓN DE ANÁLISIS 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.