

Cierre: 09 Julio 2024

09 de Julio de 2024

Análisis Económico,
Cambiario y Bursátil

- El USD/MXN cerró la sesión con una apreciación de 0.49%, manteniéndose en el rango de fluctuación entre \$17.89 y \$18.05 (overnight entre \$17.85 y \$18.00).
- El Nasdaq y el S&P 500 siguen marcando máximos históricos, en México el IPyC mantiene ritmo alcista.

Económico: inflación de México continúa al alza

La agenda del día fue bastante relevante, destacó la cifra de inflación de junio en México, la cual repuntó hasta 4.98% desde al 4.69% de mayo y por encima de las previsiones del mercado de 4.84%. Fue impulsada muy probablemente por la caída del peso tras las elecciones debido a la mayor incertidumbre.

El peso extiende su apreciación con las cifras de inflación

Hoy, el peso mantuvo una tendencia alcista desde la apertura y cerró con una cotización de \$17.91. Lo anterior implica una apreciación de 0.49% en la jornada y una ganancia de 0.42% respecto al cierre previo. El DXY también avanzó desde el inicio de la sesión y cerró con una apreciación de 0.12%, por lo que podríamos decir que el peso fue impulsado por las cifras de inflación locales y su implicación sobre el actuar de Banxico y el efecto de un diferencial de tasas más amplio vs EUA. Hacia el overnight, esperaríamos que el peso oscile en un rango entre \$17.85 y \$18.00 (modificados respecto al reporte de medio día), considerando la fortaleza actual del peso, aunque esperando comentario de Powell mañana.

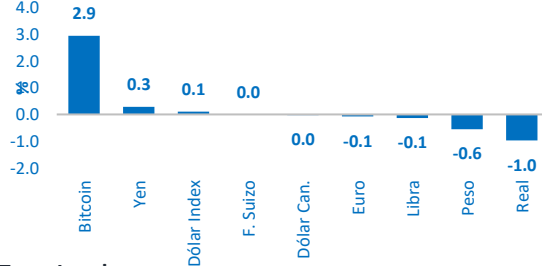
De nueva cuenta el S&P 500 y Nasdaq registran un nuevo máximo histórico

Los mercados accionarios en EUA presentaron movimientos mixtos, por un lado el Nasdaq y el S&P avanzaron 0.14% y 0.07%, para marcar un nuevo máximo histórico, mientras que por otro lado, el Dow Jones retrocedió -0.13%. A nivel local, por segunda sesión consecutiva el IPyC presentó un atractivo avance de 0.80%, sesión en la cual destacó el aumento de Walmex (favorita de la BMV) de 3.51%.

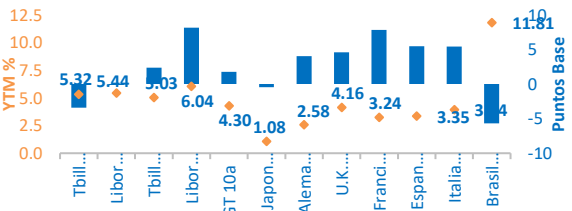
Divisas

	USD	EUR	JPY	GBP	CAD	BRL	MXN
MXN	17.9100	19.3715	0.1110	22.9069	13.1382	0.3025	PESOS
BRL	5.4170	5.8590	0.6015	6.9283	3.9737	REALES	0.3025
CAD	1.3632	1.4744	0.0085	1.7435	DOLARES	0.2517	0.0761
GBP	0.7819	0.8457	0.0048	LIBRAS	0.5735	0.1443	0.0437
JPY	161.2900	174.4513	YENES	206.2899	118.3172	29.7748	9.0056
EUR	0.9246	EUROS	0.0057	1.1825	0.6782	0.1707	0.0516
USD	DOLARES	1.0816	0.0062	1.2790	0.7336	0.1846	0.0558

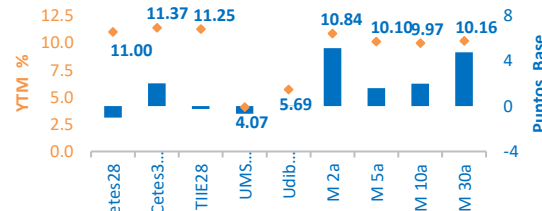
Divisas



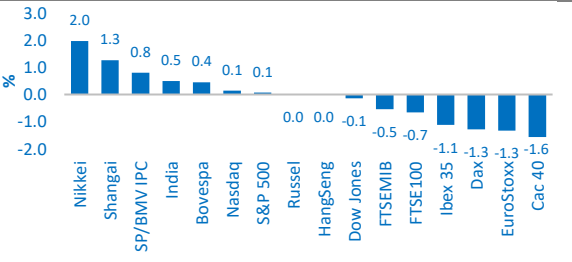
Tasas Internacionales



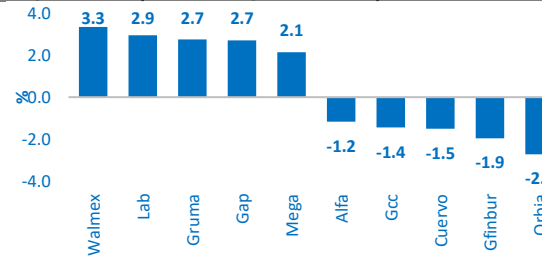
Tasas Locales



Índices



S&P/BMV IPC (Ganadoras/Perdedoras)



Cierres			Variación				
Dólar	Actual	Previo	1d	5d	1m	Acum 2024	12m
Peso	17.91	18.01	-0.56%	-1.93%	-1.83%	5.53%	5.03%
Dólar Index	105.11	105.00	0.11%	-0.74%	0.22%	3.73%	2.78%
Euro	1.08	1.08	-0.07%	0.66%	0.47%	-2.02%	-1.68%
Yen	161.29	160.83	0.29%	-0.09%	2.71%	14.36%	14.14%
Libra	1.28	1.28	-0.13%	0.83%	0.46%	0.46%	-0.55%
Dólar Can.	1.36	1.36	-0.02%	-0.34%	-0.92%	2.94%	2.65%
F. Suizo	0.90	0.90	0.00%	-0.69%	0.13%	6.69%	1.40%
Real	5.42	5.47	-0.98%	-4.58%	1.16%	11.63%	10.58%
Bitcoin	57,910.04	56,258.41	2.94%	-0.72%	-16.89%	36.23%	91.75%

% Cierres			Variación Pb				
Tasas	Actual	Previo	1d	5d	1m	Acum 2024	12m
Cetes28	11.00	11.01	-1.00	6.00	-4.00	-25.00	-30.00
Cetes364	11.37	11.35	2.00	8.00	-1.00	23.00	9.00
TIIIE28	11.25	11.25	-0.25	0.00	-0.20	-25.75	-25.52
UMS 10a	4.07	4.08	-0.68	-14.20	-36.22	-5.67	-51.41
Udib 10a	5.69	5.69	0.01	-3.57	-7.41	119.95	106.12
M 2a	10.84	10.79	5.12	3.00		94.03	57.51
M 5a	10.10	10.08	1.60	-2.59		116.03	111.18
M 10a	9.97	9.95	1.97	-1.26		102.90	103.89
M 30a	10.16	10.12	4.73			110.29	111.88

Cierres %			Variación Pb				
Tasas	Actual	Previo	1d	5d	1m	Acum 2024	12m
Tbill 1M	5.32	5.36	-3.40	-3.83	-1.69	-7.43	13.50
Libor 1M	5.44	5.44	-0.11	-0.79	-0.13	-2.84	14.93
Tbill 12M	5.03	5.01	2.39	-4.98	-13.70	26.98	-35.07
Libor 12M	6.04	5.96	8.13	11.61	31.11	55.93	242.24
GT 10a	4.30	4.28	1.76	-13.57	-13.76	41.68	23.43
Japon 10a	1.08	1.09	-0.45	0.15	11.35	47.35	66.05
Alemania 10a	2.58	2.54	4.02	-2.26	-4.05	55.63	-5.64
U.K. 10a	4.16	4.11	4.60	-8.89	-10.22	62.86	-48.79
Francia 10a	3.24	3.16	7.82	-7.29	14.52	68.49	5.87
España 10a	3.35	3.30	5.48	-8.51	0.87	37.37	-32.85
Italia 10a	3.94	3.89	5.41	-11.25	-1.59	25.06	-40.86
Brasil 10a	11.81	11.87	-5.66	-49.85	-27.27	144.57	115.52

Cierres			Variación				
Índices	Actual	Previo	1d	5d	1m	Acum 2024	12m
Dow Jones	39,292	39,345	-0.13%	0.31%	1.27%	4.25%	16.47%
S&P 500	5,577	5,573	0.07%	1.86%	4.30%	16.92%	26.78%
Nasdaq	18,429	18,404	0.14%	3.08%	7.57%	22.77%	34.91%
Russel	3,154	3,154	0.00%	1.62%	3.83%	14.78%	24.89%
SP/BMV IPC	53,332	52,908	0.80%	2.66%	0.67%	-7.07%	-1.06%
Bovespa	127,112	126,548	0.45%	1.86%	5.25%	-5.27%	6.91%
EuroStoxx	4,904	4,970	-1.33%	-0.06%	-2.92%	8.45%	15.74%
Dax	18,236	18,472	-1.28%	0.40%	-1.73%	8.86%	16.87%
Cac 40	7,509	7,627	-1.56%	-0.39%	-6.16%	-0.46%	5.58%
Ibex 35	10,899	11,022	-1.12%	-0.13%	-4.44%	7.89%	17.84%
FTSE100	8,140	8,193	-0.66%	0.23%	-1.28%	5.26%	12.17%
FTSEMIB	33,864	34,047	-0.53%	1.14%	-2.30%	11.57%	21.91%
Nikkei	41,580	40,781	1.96%	3.76%	6.51%	24.25%	29.17%
HangSeng	17,523	17,524	0.00%	-1.38%	-4.59%	2.79%	-5.18%
Shangai	2,959	2,922	1.26%	-1.26%	-3.01%	-0.52%	-7.63%
India	80,352	79,960	0.49%	1.15%	5.05%	11.23%	22.97%

Cierres			Variación				
Comodities	Actual	Previo	1d	5d	1m	Acum 2024	12m
Oro	2,364	2,359	0.21%	1.49%	2.31%	14.60%	22.79%
Plata	31	31	0.16%	4.35%	3.59%	29.49%	33.21%
Cobre	459	462	-0.76%	3.63%	2.31%	17.90%	21.77%
Wti	82	82	-0.84%	-2.09%	8.09%	13.94%	10.53%
Brent	85	86	-1.06%	-1.62%	6.56%	10.12%	8.12%
Mezcla	77	78	-1.81%	-1.09%	9.05%	13.63%	11.07%

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	jsolano@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	amauring@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, fungen 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.