

Mercados Atentos al Conflicto Israel/Irán...

19 de Abril de 2024

 Análisis Económico,
 Cambiario y Bursátil

Mercado

- Al cierre de la semana, la atención se ha enfocado en el reciente ataque de Israel a Irán, lo que ha sumado una nueva escalada en las tensiones geopolíticas. Ante lo anterior, se ha incrementado la cautela entre los inversionistas y los mercados accionarios a nivel mundial han extendido las caídas. Adicionalmente, la volatilidad se extiende al precio de los commodities y divisas. Por otro lado, los inversionistas evalúan la temporada de reportes corporativos, en la cual destacaron las cifras de Netflix con crecimientos superiores a los esperados por el consenso con un aumento de +9.3 millones de nuevos suscriptores.

Economía

- Al final de la semana, la [agenda económica](#) es bastante modesta:
- Reino Unido:** Las ventas minoristas de marzo no presentaron crecimiento mensual (0.0%) desde un 0.1% el mes previo, ubicándose por debajo del avance estimado de 0.3%.
- Alemania:** La inflación al productor de marzo repuntó hasta 0.2% desde -0.4% en febrero, superando el consenso de una lectura de 0.0%
- México:** Las ventas minoristas de febrero aumentaron en términos mensuales hasta 0.4% vs -0.6% en el mes previo. En términos anuales, pasaron a 3.0% desde -0.8%.

Divisas

- Peso:** En la sesión overnight, el tipo de cambio USDMXN presentó volatilidad con sesgo alcista, pero ahora cotiza en \$17.34, lo que implica una depreciación de -1.57% respecto al cierre previo (una pérdida semanal de -3.37% y un retroceso de -2.28% respecto al mes previo). Durante la sesión overnight, el peso alcanzó un máximo de \$17.90 y un mínimo de \$16.99. El día de ayer, la divisa local se vio afectada por un escalamiento del conflicto geopolítico del Medio Oriente, después de que Israel tomara represalias contra Irán y los inversionistas mantuvieran la cautela, impulsando al DXY. Por ahora, el peso encontró apoyo en las cifras económicas locales y se ubica por arriba del tercer cuadrante (\$16.92-\$17.17) de un canal lateral formado desde marzo del año pasado, el cual concentra cerca del 45% de actividad de dicho periodo.
- Índice Dólar:** Retrocede -0.07%, tras un escalamiento del conflicto en Medio Oriente.
- Euro:** Avanza 0.08%, recuperando terreno frente al dólar.
- Libra:** Se aprecia 0.06%, gracias al debilitamiento del dólar.
- Bitcoin:** Sube 2.36%, previo al tan esperado halving.

Deuda

- El Bono a 10 años de EUA** presenta un ajuste de -4.48, para ubicarse en 4.59%.
- El Bono a 10 años de México**, presenta un aumento de 0.20pb, para situarse en 9.95%.

Accionario

- Las bolsas en Asia** cerraron negativas, destacando el ajuste de -2.66% del Nikkei.
- Las bolsas en Europa** presentan movimientos negativos, en donde el Euro Stoxx presenta un retroceso de -0.31%.
- En EUA**, los futuros operan negativos, destacando el decremento de -0.30% del Nasdaq.

Commodities

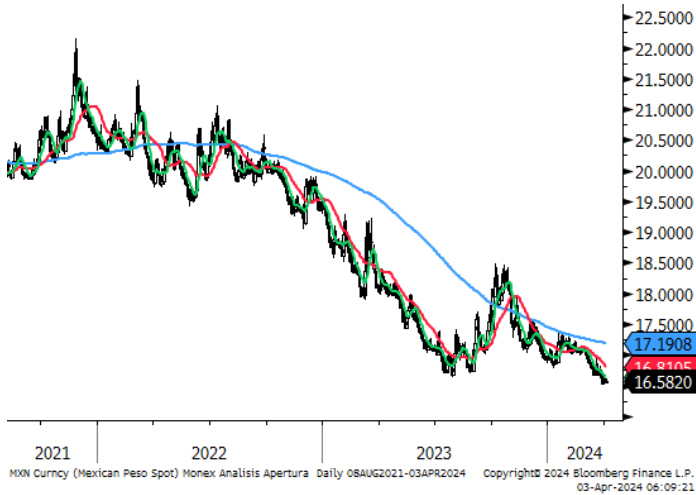
- Los precios de los commodities** presentan movimientos mixtos, destacando el retroceso del petróleo -0.71%.

Mercados a la Apertura

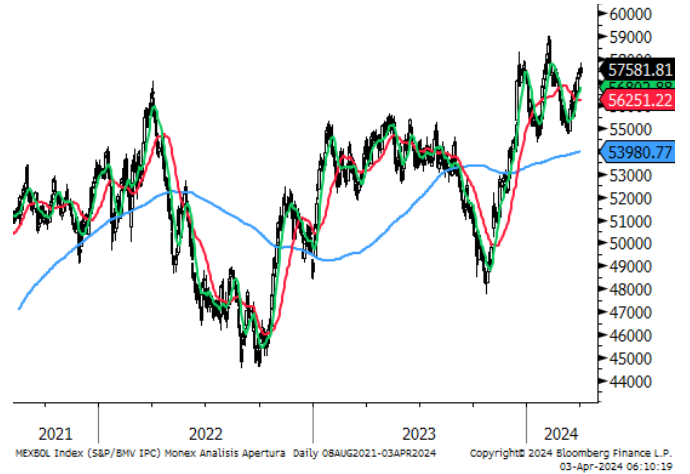
Divisas	Actual	Var %
Índice Dólar	106.08	-0.07%
Peso / Dólar	17.34	1.57%
Yen / Dólar	154.59	-0.03%
Franco Suizo / Dólar	0.91	-0.39%
Dólar Canad. / Dólar	1.38	0.00%
Dólar / Euro	1.07	0.08%
Dólar / Libra Esterlina	1.24	0.06%
Bitcoin/Dólar	65,030.38	2.36%
Mdo. Dinero	Actual	pb
Cetes28	11.04	0.00
TIIE28	11.25	0.15
Udibono 10a	5.78	10.77
México 10a	9.95	0.20
Tbill 1M	5.36	-2.50
Libor 1M	5.43	-0.01
EUA 10a	4.59	-4.48
Japón 10a	0.85	-1.85
Alemania 10a	2.48	-1.54
Reino Unido 10a	4.25	-2.48
Francia 10a	2.99	-0.93
España 10a	3.30	-1.68
Brasil 10a	11.55	-3.53
Accionarios	Actual	Var %
Nikkei	37,068	-2.66%
Hang Seng	16,224	-0.99%
Euro Stoxx 50	4,921	-0.31%
Dax	17,725	-0.63%
Cac 40	8,012	-0.13%
Ibex 35	10,709	-0.52%
FTSE 100	7,837	-0.50%
Ibex 35	10,709	-0.52%
S&P/BMV IPC (Fut)	56,177	0.35%
Dow Jones (Fut)	37,941	-0.17%
S&P 500 (Fut)	5,041	-0.15%
Nasdaq (Fut)	17,495	-0.30%
Commodities	Actual	Var %
Oro (usd-onz)	2,376.93	-0.09%
Plata (usd-onz)	28.19	-0.20%
Cobre (usd-libra)	4.47	0.73%
Petr. WTI (barril)	82.14	-0.71%
Petr. Brent (barril)	86.46	-0.75%
Mezcla Mex. (barril)	76.09	-0.46%
Gas N. (usd/MMBtu)	1.76	0.17%

Fuente: Monex con datos de Bloomberg

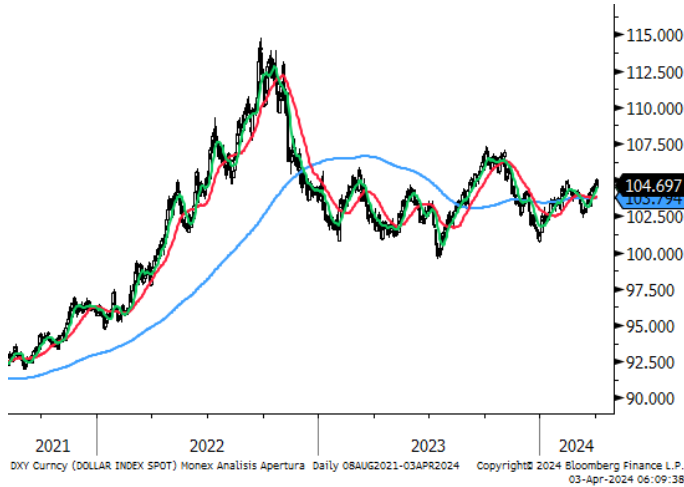
Peso / Dólar



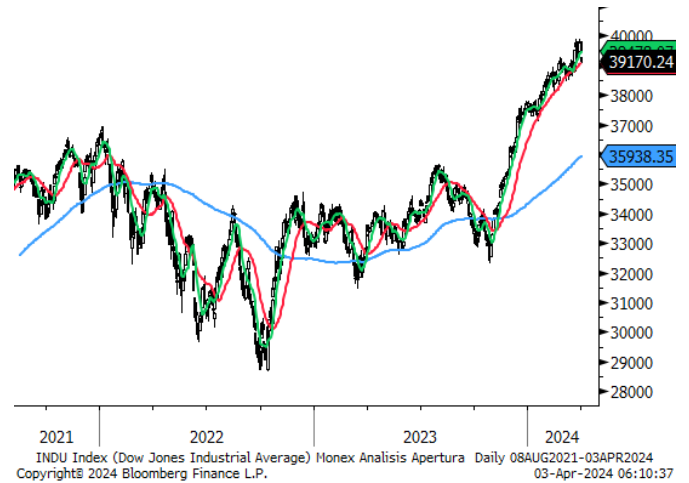
S&P/BMV IPC



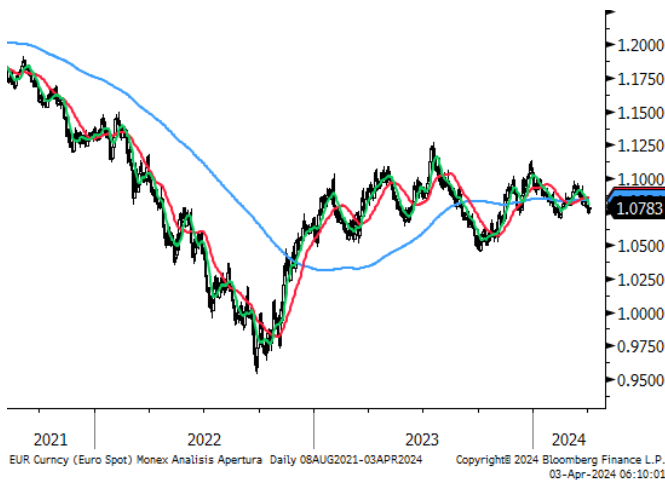
Índice Dólar



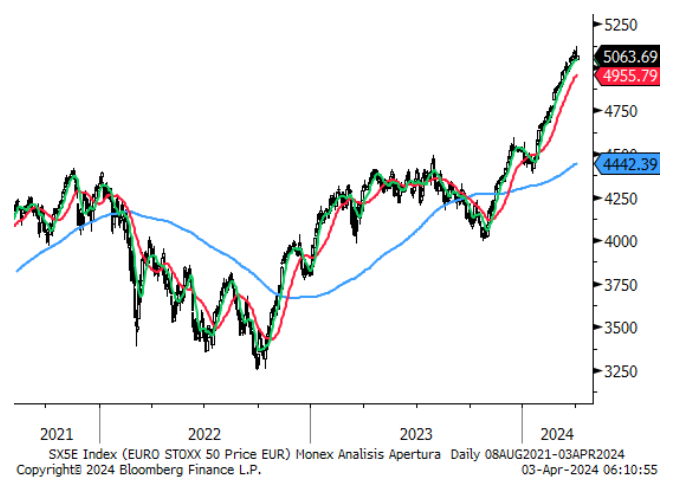
Dow Jones



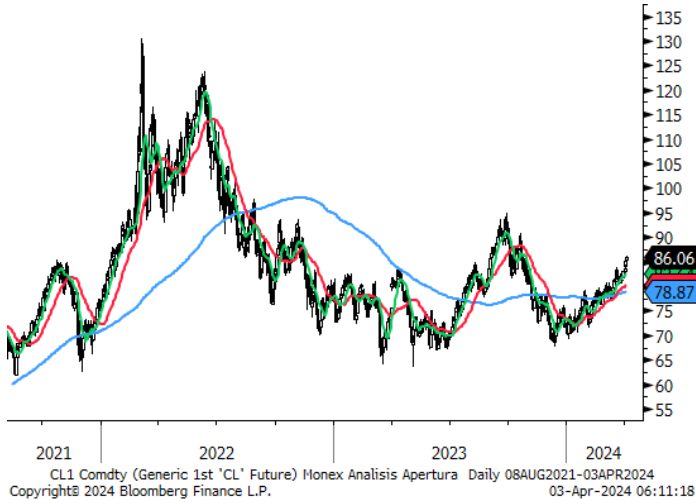
Dólar / Euro



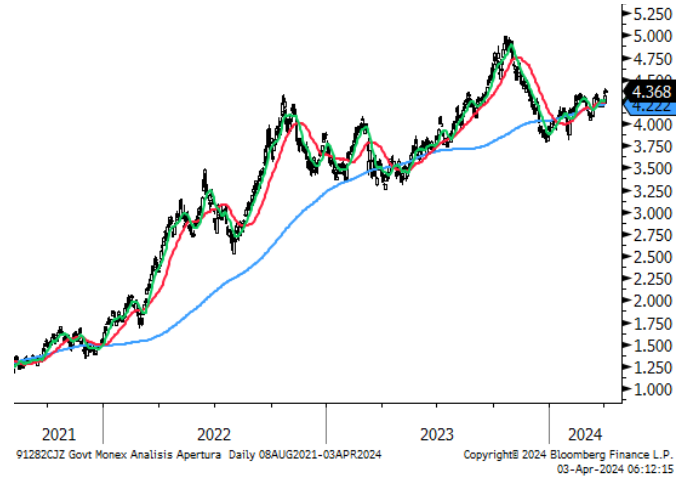
Euro Stoxx



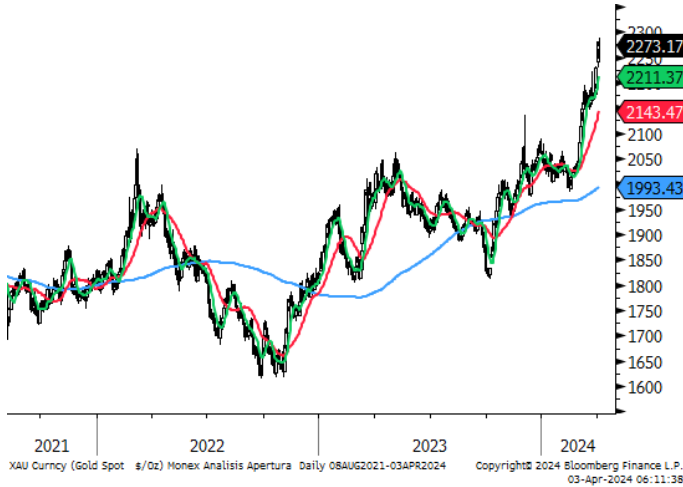
Petróleo WT1



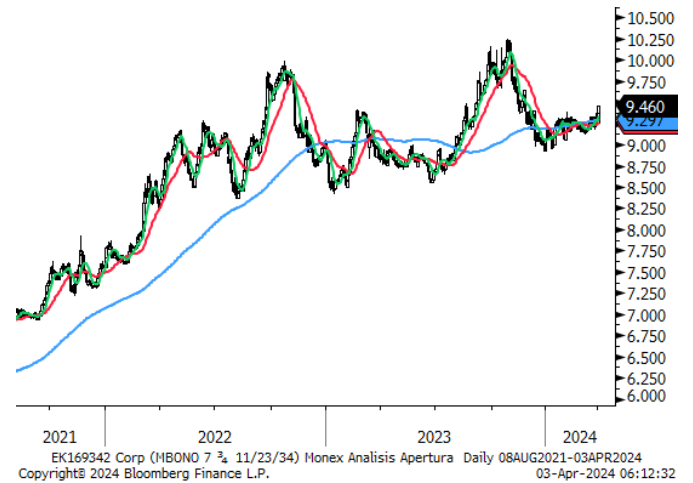
GT10



Oro



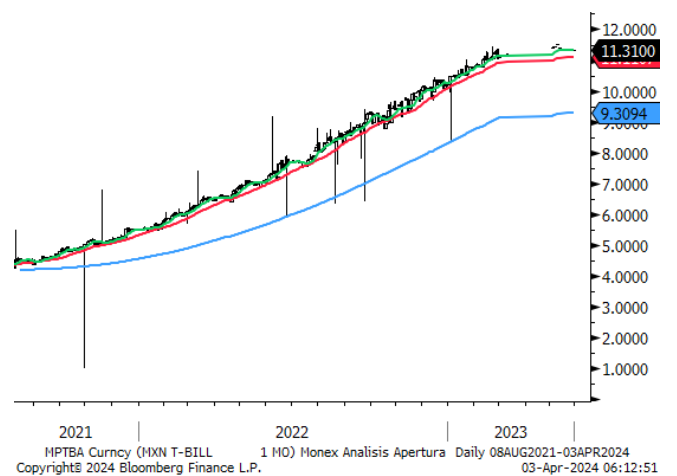
M10a



Cobre



Cetes28



	Precio de Cierre	Promedio 10 días	%	Promedio 50 días	%	Promedio 200 días	%	RSI (14) días
Divisas								
Peso / Dólar	17.34	16.74	3.6%	16.83	3.0%	17.17	1.0%	70
Índice Dólar	106.07	105.55	0.5%	104.27	1.7%	103.96	2.0%	66
Dólar / Euro	1.07	1.07	-0.5%	1.08	-1.5%	1.08	-1.5%	37
Dólar / Libra Est.	1.24	1.25	-0.5%	1.26	-1.6%	1.26	-1.0%	36
Yen / Dólar	154.59	153.59	0.7%	150.89	2.5%	147.66	4.7%	71
Real Bra. / Dólar	5.27	5.16	2.2%	5.02	5.0%	4.95	6.6%	74
Dólar Canad. / Dólar	1.38	1.37	0.3%	1.36	1.5%	1.35	1.8%	65
Yuan / Dólar	7.24	7.24	0.1%	7.21	0.5%	7.22	0.3%	69
Bitcoin/Dólar	65,056.01	64,890.78	0.3%	67,239.78	-3.2%	47,093.50	38.1%	48
Índices								
S&P/BMV IPC	55,739	56,662	-1.6%	56,617	-1.6%	54,149	2.9%	40
Dow Jones	37,775	38,265	-1.3%	38,831	-2.7%	36,196	4.4%	31
S&P 500	5,011	5,125	-2.2%	5,119	-2.1%	4,671	7.3%	35
Nasdaq	15,602	16,063	-2.9%	16,078	-3.0%	14,569	7.1%	36
FTSE 100	7,837	7,911	-0.9%	7,771	0.9%	7,588	3.3%	49
Dax	17,725	17,950	-1.3%	17,760	-0.2%	16,415	8.0%	40
Cac 40	8,012	8,024	-0.1%	7,991	0.3%	7,463	7.4%	47
Ibex 35	10,709	10,716	-0.1%	10,455	2.4%	9,824	9.0%	53
FTSE MIB	33,837	33,848	0.0%	33,282	1.7%	30,126	12.3%	51
Nikkei	37,068	38,848	-4.6%	39,129	-5.3%	34,521	7.4%	29
Hang Seng	16,224	16,623	-2.4%	16,500	-1.7%	17,338	-6.4%	42
Bovespa	124,196	126,503	-1.8%	127,962	-2.9%	123,127	0.9%	34
Euro Stoxx 50	4,921	4,963	-0.8%	4,925	-0.1%	4,482	9.8%	43
Commodities								
Petr. WTI (barril)	82.14	84.69	-3.0%	80.98	1.4%	79.76	3.0%	45
Oro (usd-onz)	2,377	2,363	0.6%	2,173	9.4%	2,019.66	17.7%	73
Plata (usd-onz)	28.19	28.19	0.0%	24.93	13.1%	23.72	18.8%	67
Cobre (usd-libra)	447.05	432.84	3.3%	401.13	11.4%	382.32	16.9%	78
Gas N. (usd/MMBtu)	1.75	1.78	-1.4%	1.75	0.2%	2.51	-30.0%	47
ETFs								
Edc* (Emerg. 3XBull)	469	489	-4.1%	495	-5.2%	477	-1.6%	40
Edz* (Emerg. 3XBear)	196	179	9.3%	182	7.8%	204	-4.0%	65
Fas* (Finan. 3X Bull)	1,615	1,664	-2.9%	1,678	-3.8%	1,306	23.7%	39
Faz* (Finan. 3X Bear)	198	184	7.7%	188	5.7%	265	-25.3%	65

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.