

Mercados Atentos al Debate Presidencial...

29 de Septiembre de 2020

Dirección de Análisis y Estrategia Bursátil

Mercado

- Los mercados accionarios a nivel mundial presentan movimientos negativos, después de validar una importante agenda económica en Asia y Europa relacionadas a la Confianza del Consumidor, y a la espera de cifras de Inventarios mayoristas en EUA. Además, atentos principalmente al debate presidencial entre Donald Trump y Joe Biden para el día de hoy, a las negociaciones comerciales del Brexit antes de la fecha límite del 15 de Octubre, así como a la evolución de la pandemia del Covid-19 tras una segunda ola de contagios en Europa.

Economía

- En Japón se dio a conocer la inflación a/a al mes de septiembre, la cual se situó en -0.2% vs -0.3% esperado y -0.3% previo.
- En la Eurozona se publicó la Confianza del Consumidor de septiembre, la cual se ubicó en -13.9 vs -13.9 de la cifra anterior.
- En Francia el dato de la Confianza del Consumidor de septiembre se situó en 95 vs 93 estimado y 94 del dato previo.
- En Alemania se dará a conocer la inflación m/m de septiembre, la cual se espera que presente un ajuste de -0.1% vs -0.1% anterior.
- En Reino Unido se dieron a conocer las Aprobaciones Hipotecarias de Agosto, las cuales registraron un aumento hasta las 84.7k vs 71.3k esperado y 66.3k previo.
- En EUA, se darán a conocer los Inventarios Mayoristas m/m de agosto, las cuales se esperan que presenten un ajuste de -0.1% vs -0.3% del dato previo. Además, se espera que la Confianza del Consumidor de Septiembre se situó en 90.0 vs 84.8 de la cifra anterior.

Divisas

- Índice Dólar: amanece con una depreciación de -0.14% (una apreciación durante la última semana de 0.63%), después del debate presidencial entre Biden y Trump, y a la espera de conocer datos de Inventarios Mayoristas, así como la Confianza del Consumidor.
- Peso: El peso mexicano se aprecia 0.41% (una importante depreciación respecto a la última semana de -4.7% y vs el cierre de agosto una depreciación de -2.2%), ubicándose en \$22.33, después de validar una modesta agenda económica, así como una mayor fortaleza del dólar.
- Euro: Previo a la apertura de los mercados el euro frente al dólar se aprecia 0.14% (respecto al dato de la última semana una depreciación de -0.8%, y respecto al cierre de agosto una depreciación de -1.4%), después de validar datos de Confianza del Consumidor en la región.
- Libra: La libra se aprecia 0.11% (una depreciación durante septiembre de -3.6%), después de conocer cifras Hipotecarias en el país.

Deuda

- El Bono a 10 años de EUA presenta un ajuste de -0.33pb, para ubicarse en 0.65%.
- El Bono a 10 años de México, presenta un alza de 5.94pb, para ubicarse en 5.99%.

Accionario

- Las bolsas en Asia cerraron mixtas, destacando el decremento de -0.85% del Hang Seng.
- Las bolsas en Europa presentan movimientos negativos, en donde el Euro Stoxx presenta un retroceso de -0.15%.
- En EUA, los futuros operan mixtos, destacando el decremento de -0.09% del Nasdaq.

Commodities

- Los precios de los commodities presentan movimientos mixtos, destacando el alza de 0.77% de la Mezcla Mexicana, la cual acumula una depreciación durante septiembre de -6.0%.

Mercados a la Apertura

Divisas	Actual	Var %
Índice Dólar	94.14	-0.14%
Peso / Dólar	22.33	-0.41%
Yen / Dólar	105.65	0.14%
Franco Suizo / Dólar	0.92	-0.18%
Dólar Canad. / Dólar	1.34	-0.06%
Dólar / Euro	1.17	0.14%
Dólar / Libra Esterlina	1.28	0.11%
Mdo. Dinero	Actual	pb
Cetes28	4.24	0.00
TIIIE28	4.55	-1.05
Udibono 10a	2.03	4.37
México 10a	5.99	5.94
Tbill 1M	0.07	-0.51
Libor 1M	0.15	0.14
EUA 10a	0.65	-0.33
Japón 10a	0.01	-0.65
Alemania 10a	-0.54	-1.37
Reino Unido 10a	0.18	-1.72
Francia 10a	-0.27	-1.66
España 10a	0.23	-1.76
Brasil 10a	7.42	
Accionarios	Actual	Var %
Nikkei	23,539	0.12%
Hang Seng	23,276	-0.85%
Euro Stoxx 50	3,218	-0.15%
Dax	12,820	-0.40%
Cac 40	4,838	-0.10%
Ibex 35	6,781	-0.15%
FTSE 100	5,903	-0.42%
Ibex 35	6,781	-0.15%
S&P/BMV IPC (Fut)	37,084	1.81%
Dow Jones (Fut)	27,489	0.03%
S&P 500 (Fut)	3,347	0.02%
Nasdaq (Fut)	11,384	-0.09%
Commodities	Actual	Var %
Oro (usd-onz)	1,883.86	0.13%
Plata (usd-onz)	23.79	0.49%
Cobre (usd-libra)	2.97	-0.69%
Petr. WTI (barril)	40.39	-0.52%
Petr. Brent (barril)	42.28	-0.35%
Mezcla Mex. (barril)	38.15	0.77%

Fuente: Monex con datos de Bloomberg

Peso / Dólar



S&P/BMV IPC



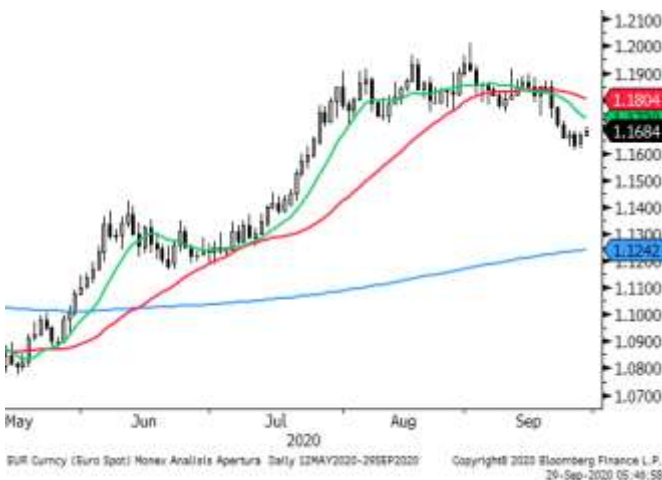
Índice Dólar



Dow Jones



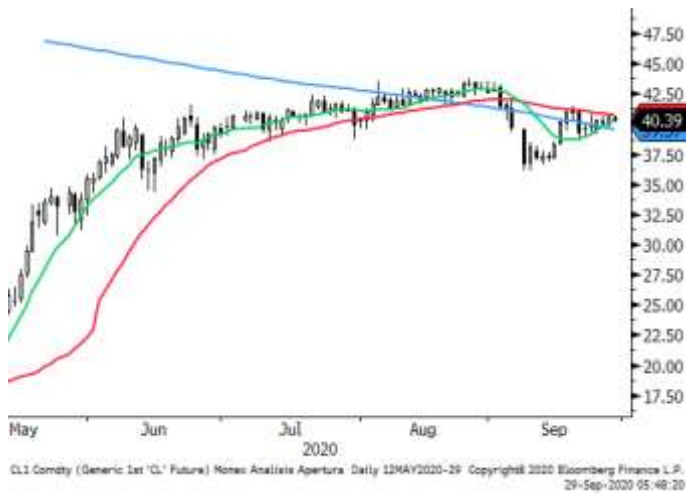
Dólar / Euro



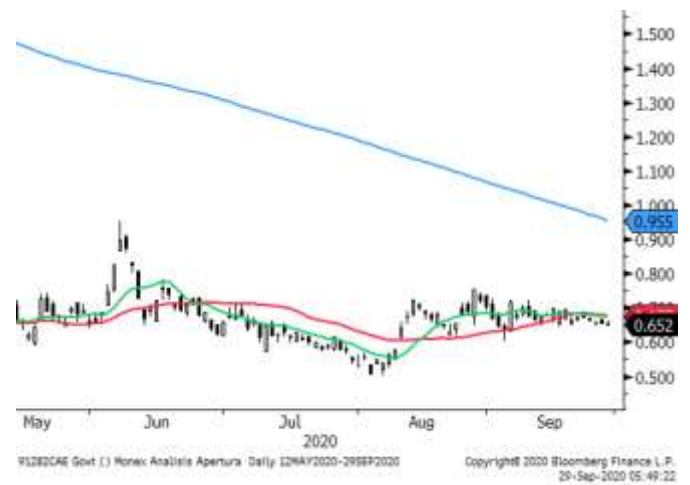
Euro Stoxx



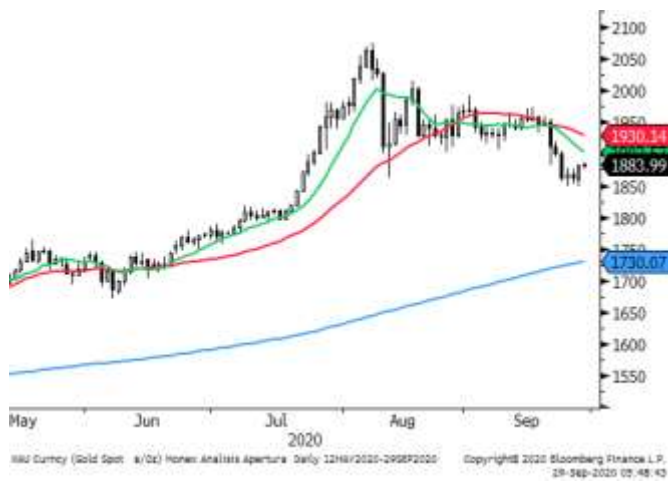
Petróleo WT1



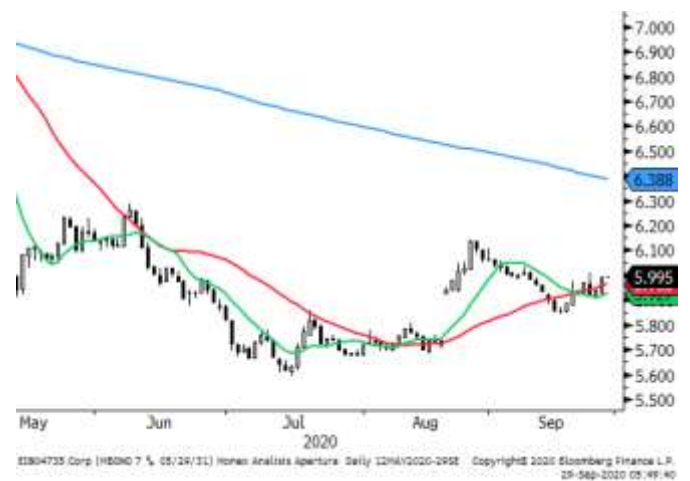
GT10



Oro



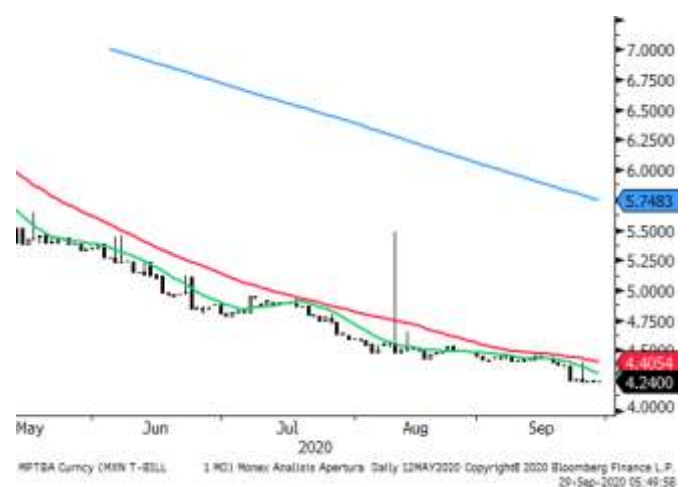
M10a



Cobre



Cetes28



	Precio de Cierre	Promedio 10 días	%	Promedio 50 días	%	Promedio 200 días	%	RSI (14) días
Divisas								
Peso / Dólar	22.33	21.76	2.6%	21.95	1.7%	21.73	2.8%	60
Índice Dólar	94.14	93.86	0.3%	93.33	0.9%	97.08	-3.0%	58
Dólar / Euro	1.17	1.17	-0.4%	1.18	-0.9%	1.12	3.9%	41
Dólar / Libra Est.	1.28	1.28	0.1%	1.30	-1.3%	1.27	1.0%	45
Yen / Dólar	105.64	105.14	0.5%	105.8	-0.2%	107.60	-1.8%	49
Real Bra. / Dólar	5.66	5.44	4.1%	5.38	5.3%	5.01	13.1%	65
Dólar Canad. / Dólar	1.34	1.33	0.4%	1.33	0.8%	1.35	-1.2%	60
Yuan / Dólar	6.82	6.80	0.3%	6.89	-1.1%	7.00	-2.5%	45
Indíces								
S&P/BMV IPC	37,232	36,299	2.6%	37,345	-0.3%	38,972	-4.5%	54
Dow Jones	27,584	27,436	0.5%	27,546	0.1%	26,277	5.0%	50
S&P 500	3,352	3,319	1.0%	3,353	-0.1%	3,108	7.8%	51
Nasdaq	11,118	10,902	2.0%	11,037	0.7%	9,546	16.5%	54
FTSE 100	5,903	5,916	-0.2%	6,024	-2.0%	6,376	-7.4%	45
Dax	12,820	12,813	0.1%	12,903	-0.6%	12,181	5.2%	47
Cac 40	4,839	4,863	-0.5%	4,951	-2.3%	5,068	-4.5%	42
Ibex 35	6,781	6,797	-0.2%	7,023	-3.5%	7,731	-12.3%	41
FTSE MIB	19,202	19,182	0.1%	19,699	-2.5%	20,063	-4.3%	44
Nikkei	23,539	23,386	0.7%	22,991	2.4%	22,019	6.9%	59
Hang Seng	23,276	23,823	-2.3%	24,716	-5.8%	25,333	-8.1%	31
Bovespa	94,666	97,706	-3.1%	101,154	-6.4%	97,530	-2.9%	35
Euro Stoxx 50	3,218	3,218	0.0%	3,283	-2.0%	3,264	-1.4%	45
Commodities								
Petr. WTI (barril)	40.40	40.26	0.3%	41.07	-1.6%	39.57	2.1%	51
Oro (usd-onz)	1,884	1,903	-1.0%	1,945	-3.1%	1,730.08	8.9%	42
Plata (usd-onz)	23.80	24.64	-3.4%	26.01	-8.5%	19.18	24.1%	40
Cobre (usd-libra)	297.00	302.22	-1.7%	295.83	0.4%	265.15	12.0%	48
ETFs								
Edc* (Emerg. 3XBull)	1,235	1,242	-0.6%	1,292	-4.5%	1,188	3.9%	47
Edz* (Emerg. 3XBear)	429	401	6.9%	409	4.9%	692	-38.0%	56
Fas* (Finan. 3X Bull)	768	740	3.7%	803	-4.3%	1,030	-25.4%	47
Faz* (Finan. 3X Bear)	335	330	1.5%	322	3.9%	525	-36.3%	54

Directorio

Dirección de Análisis y Estrategia Bursátil

Carlos A. González Tabares	Director de Análisis y Estrategia Bursátil	T. 5231-4521	criguez@monex.com.mx
José Roberto Solano Pérez	Coordinador de Análisis y Estrategia Bursátil	T. 5230-0200 Ext. 4451	rsolano@monex.com.mx
Marcos Daniel Arias Novelo	Analista Económico	T. 5230-0200 Ext. 4186	mdariasn@monex.com.mx
Brian Rodríguez Ontiveros	Analista Bursátil	T. 5230-0200 Ext. 4195	brodriguez01@monex.com.mx
César Adrian Salinas Garduño	Analista de Sistemas de Información	T. 5230-0200 Ext. 4790	casalinag@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 sociedades que forman parte del grupo (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.

Este reporte está dirigido a la Dirección de Promoción. Las recomendaciones reflejan una expectativa de comportamiento de la acción 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.