

Mercados Mixtos, Desde Máximos Históricos

12 de Febrero de 2024

 Análisis Económico,
 Cambiario y Bursátil

Mercado

- Al comienzo de la semana, los mercados accionarios a nivel mundial presentan movimientos mixtos, recordando que la semana previa, el S&P 500 superó por primera vez los 5,000 pts. como resultado de una temporada de reportes corporativos con cifras en su gran mayoría superiores a las esperadas por el consenso. Adicionalmente, los inversionistas se mantendrán atentos a los comentarios de algunos miembros de la Fed, así como al próximo dato de inflación.

Economía

- Al inicio de la semana, la [agenda económica](#) es bastante modesta:
- EUA:** A las 10:00 se reportarán la balanza de las finanzas públicas de enero, se estima un déficit de -39.3MDD.
- Japón:** A las 17:50 se dará a conocer la inflación del productor del mes de enero, se espera una disminución de 0.1%.

Divisas

- Peso:** En la sesión overnight, el tipo de cambio USDMXN presentó volatilidad con sesgo bajista y cotiza en \$17.06, lo que implica una apreciación de 0.17% respecto al cierre previo (una ganancia semanal de 0.34%, aunque un retroceso de -1.13% respecto al mes previo). Durante la sesión overnight, el peso alcanzó un máximo de \$17.10 y un mínimo de \$17.04 extendiendo el avance de la semana anterior. Al cierre de la semana pasada, el peso se mostró resiliente al recortar las pérdidas de media semana, gracias al fortalecimiento de una postura restrictiva por parte de Banxico y una inflación desacelerándose en EUA. Esta semana, la atención estará sobre la cifra de inflación de enero en EUA, para confirmar el optimismo que los mercados esperan en torno al próximo movimiento de la FED.
- Índice Dólar:** Avanza 0.04%, a la espera de conocer la inflación de enero el día de mañana.
- Euro:** Retrocede -0.15%, esperando conocer el PIB del 4T23 en la semana.
- Libra:** Pierde -0.11%, afectada por fortalecimiento del dólar.
- Bitcoin:** Baja -0.48%, manteniendo poco apetito por parte de los inversionistas.

Deuda

- El Bono a 10 años de EUA** presenta un retroceso de -2.14pb, para ubicarse en 4.15%.
- El Bono a 10 años de México**, presenta un ajuste de -8.80pb, para situarse en 9.16%.

Accionario

- Las bolsas en Asia** permanecen cerradas en su gran mayoría, debido al año nuevo lunar en dicha región.
- Las bolsas en Europa** presentan movimientos mixtos, en donde el Euro Stoxx presenta un avance de 0.24%.
- En EUA**, los futuros operan mixtos, destacando el decremento de -0.08% del Dow Jones.

Commodities

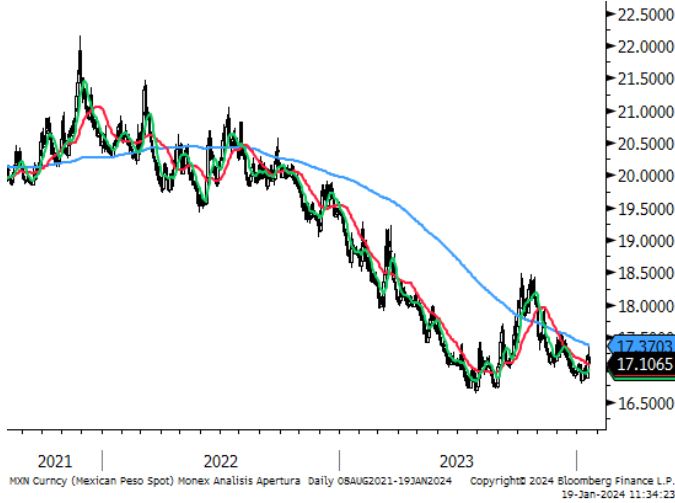
- Los precios de los commodities** presentan movimientos mixtos, destacando el retroceso del Gas Natural de -1.35%.

Mercados a la Apertura

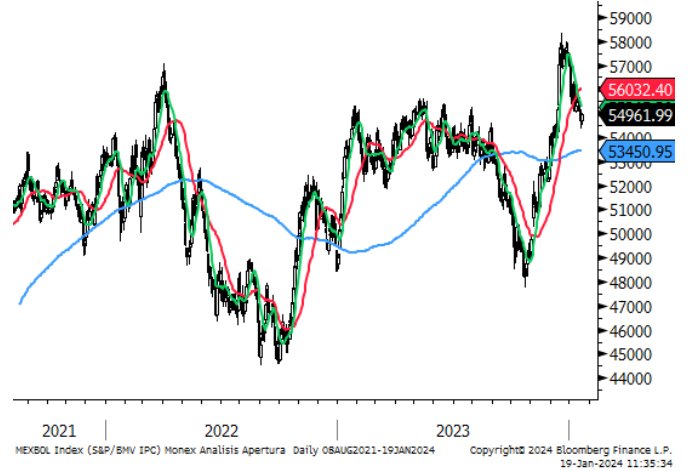
Divisas	Actual	Var %
Índice Dólar	104.16	0.04%
Peso / Dólar	17.06	-0.17%
Yen / Dólar	149.03	-0.17%
Franco Suizo / Dólar	0.88	0.08%
Dólar Canad. / Dólar	1.35	0.05%
Dólar / Euro	1.08	-0.15%
Dólar / Libra Esterlina	1.26	-0.11%
Bitcoin/Dólar	47,900.81	-0.48%
Mdo. Dinero	Actual	pb
Cetes28	11.23	-2.00
TIEE28	11.50	0.13
Udibono 10a	4.65	-1.84
México 10a	9.16	-8.80
Tbill 1M	5.36	1.20
Libor 1M	5.44	0.27
EUA 10a	4.15	-2.14
Japón 10a	0.72	2.00
Alemania 10a	2.34	-4.37
Reino Unido 10a	4.04	-4.77
Francia 10a	2.84	-5.31
España 10a	3.30	-6.51
Brasil 10a	10.82	2.29
Accionarios	Actual	Var %
Nikkei	36,897	0.09%
Hang Seng	15,747	-0.83%
Euro Stoxx 50	4,727	0.24%
Dax	16,985	0.34%
Cac 40	7,673	0.33%
Ibex 35	9,946	0.50%
FTSE 100	7,562	-0.15%
Ibex 35	9,946	0.50%
S&P/BMV IPC (Fut)	57,837	-0.71%
Dow Jones (Fut)	38,717	-0.08%
S&P 500 (Fut)	5,045	0.01%
Nasdaq (Fut)	18,046	0.04%
Commodities	Actual	Var %
Oro (usd-onz)	2,021.98	-0.11%
Plata (usd-onz)	22.92	1.36%
Cobre (usd-libra)	3.69	0.34%
Petr. WTI (barril)	75.93	-1.18%
Petr. Brent (barril)	81.21	-1.19%
Mezcla Mex. (barril)	72.28	1.09%
Gas N. (usd/MMBtu)	1.82	-1.35%

Fuente: Monex con datos de Bloomberg

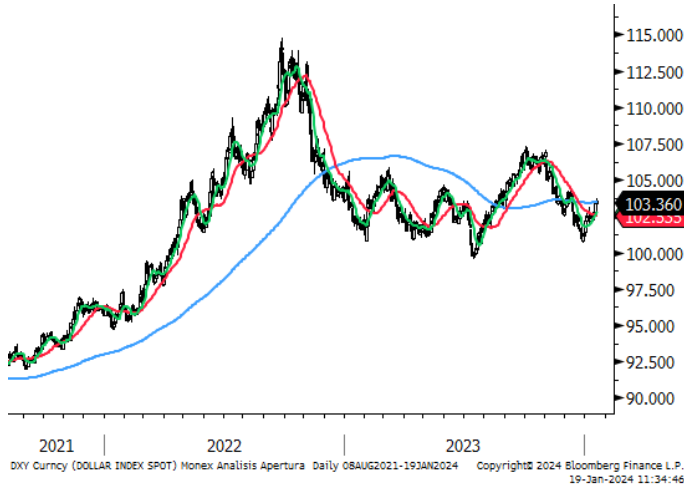
Peso / Dólar



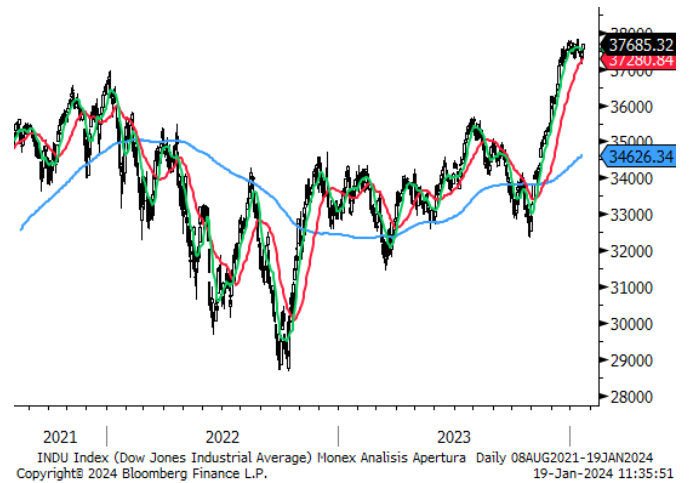
S&P/BMV IPC



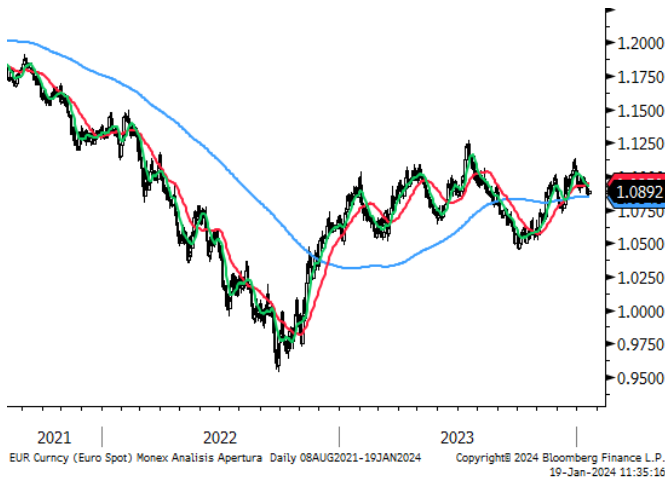
Índice Dólar



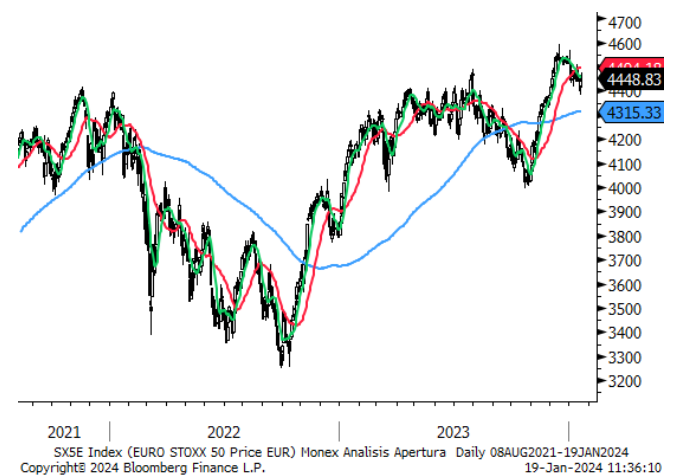
Dow Jones



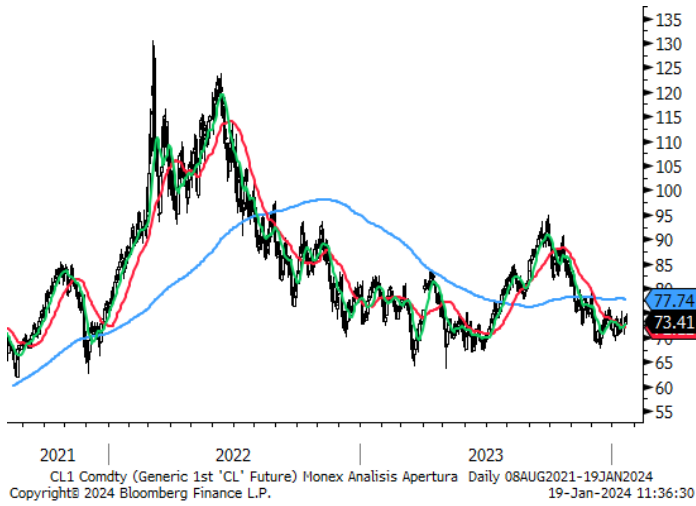
Dólar / Euro



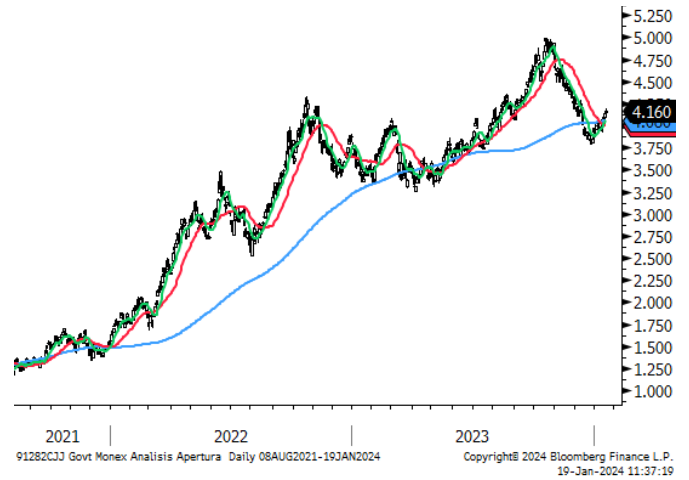
Euro Stoxx



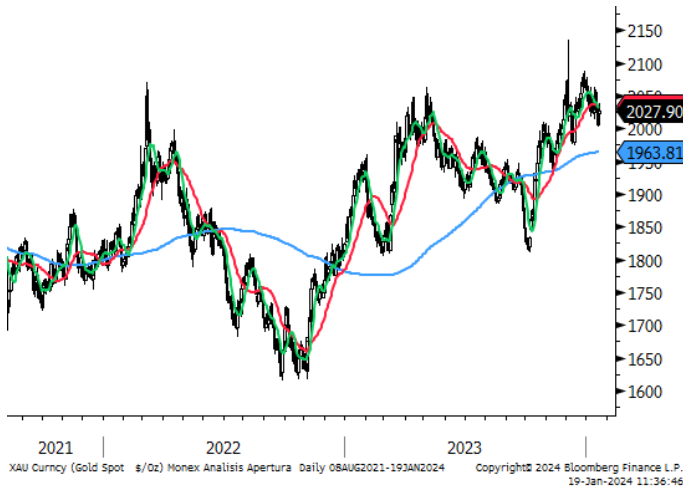
Petróleo WT1



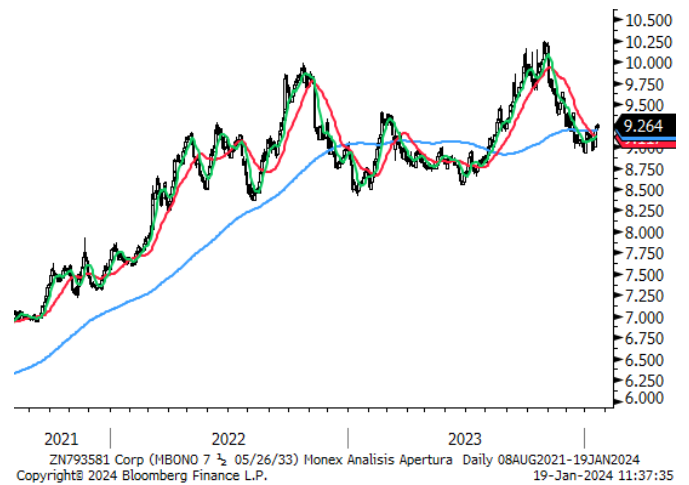
GT10



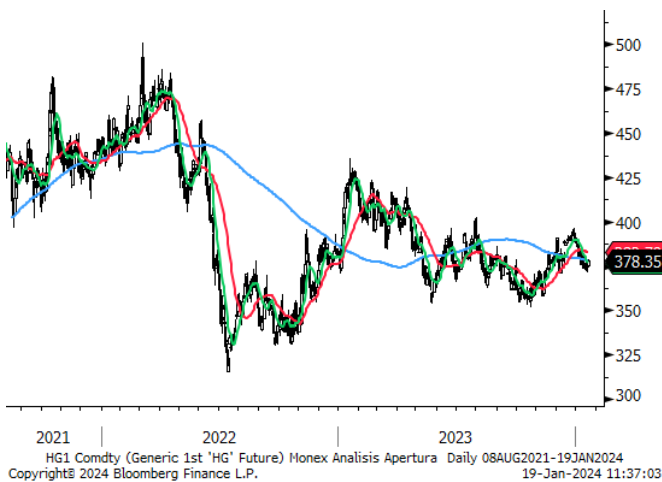
Oro



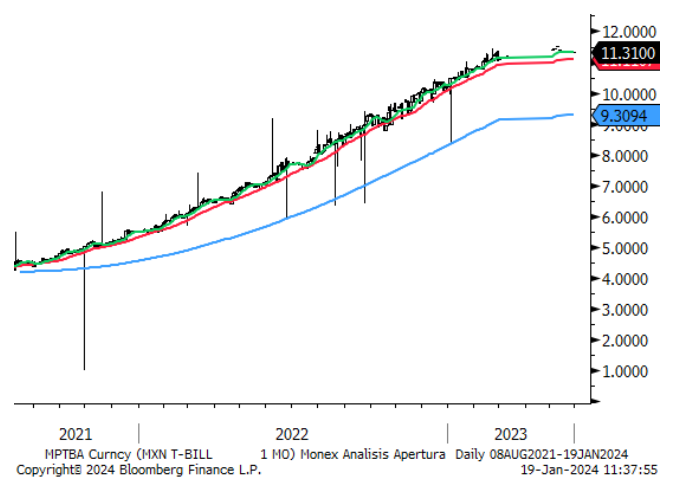
M10a



Cobre



Cetes28



	Precio de Cierre	Promedio 10 días	%	Promedio 50 días	%	Promedio 200 días	%	RSI (14) días
Divisas								
Peso / Dólar	17.06	17.11	-0.3%	17.12	-0.3%	17.30	-1.4%	48
Índice Dólar	104.16	103.88	0.3%	103.02	1.1%	103.63	0.5%	63
Dólar / Euro	1.08	1.08	-0.2%	1.09	-1.2%	1.08	-0.6%	37
Dólar / Libra Est.	1.26	1.26	-0.2%	1.27	-0.5%	1.26	0.4%	44
Yen / Dólar	149.03	148.18	0.6%	145.45	2.5%	145.04	2.8%	64
Real Bra. / Dólar	4.96	4.96	-0.1%	4.92	0.8%	4.92	0.7%	53
Dólar Canad. / Dólar	1.35	1.35	0.1%	1.34	0.4%	1.35	-0.1%	56
Yuan / Dólar	7.19	7.19	0.1%	7.16	0.4%	7.18	0.2%	59
Bitcoin/Dólar	47,900.81	45,235.05	5.9%	43,353.60	10.5%	34,883.37	37.3%	71
Índices								
S&P/BMV IPC	57,328	57,748	-0.7%	56,041	2.3%	53,646	6.9%	52
Dow Jones	38,672	38,510	0.4%	37,471	3.2%	34,972	10.6%	65
S&P 500	5,027	4,948	1.6%	4,770	5.4%	4,463	12.6%	72
Nasdaq	15,991	15,604	2.5%	14,975	6.8%	13,820	15.7%	70
FTSE 100	7,562	7,619	-0.7%	7,601	-0.5%	7,549	0.2%	43
Dax	16,985	16,939	0.3%	16,724	1.6%	15,985	6.3%	58
Cac 40	7,673	7,634	0.5%	7,506	2.2%	7,296	5.2%	60
Ibex 35	9,946	9,977	-0.3%	10,055	-1.1%	9,546	4.2%	48
FTSE MIB	31,358	30,940	1.4%	30,416	3.1%	28,689	9.3%	68
Nikkei	36,897	36,294	1.7%	34,477	7.0%	32,551	13.4%	70
Hang Seng	15,747	15,772	-0.2%	16,205	-2.8%	17,991	-12.5%	47
Bovespa	128,026	128,352	-0.3%	129,426	-1.1%	119,364	7.3%	46
Euro Stoxx 50	4,727	4,678	1.0%	4,533	4.3%	4,337	9.0%	72
Commodities								
Petr. WTI (barril)	75.93	74.87	1.4%	73.29	3.6%	77.38	-1.9%	54
Oro (usd-onz)	2,022	2,035	-0.6%	2,034	-0.6%	1,965.90	2.9%	45
Plata (usd-onz)	22.92	22.71	0.9%	23.29	-1.6%	23.37	-1.9%	48
Cobre (usd-libra)	369.40	378.58	-2.4%	382.14	-3.3%	376.25	-1.8%	34
Gas N. (usd/MMBtu)	1.82	2.00	-8.7%	2.53	-27.9%	2.66	-31.5%	31
ETFs								
Edc* (Emerg. 3XBull)	481	464	3.7%	471	2.1%	488	-1.3%	56
Edz* (Emerg. 3XBear)	200	208	-4.1%	208	-3.9%	215	-7.1%	44
Fas* (Finan. 3X Bull)	1,552	1,543	0.6%	1,399	10.9%	1,152	34.7%	62
Faz* (Finan. 3X Bear)	212	215	-1.4%	239	-11.1%	310	-31.4%	38

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
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.