

Mercados con Importantes Movimientos a la Baja

13 de enero de 2025

 Análisis Económico,
Cambiario y Bursátil

Mercado

- Al comienzo de la semana, los mercados accionarios a nivel mundial presentan movimientos negativos, a la espera de conocer datos de inflación en EUA, lo que permitirá evaluar las posibles modificaciones a la política monetaria de la Reserva Federal, tras conocer las recientes cifras de empleo. Por otro lado, en el plano corporativo, se estará dando el banderazo oficial a la temporada de reportes trimestrales, con las cifras del sector bancario, entre las cuales destacan Citi, JPMorgan, Wells Fargo, Morgan Stanley y Goldman Sachs.

Economía

- Al inicio de la semana, la [agenda económica](#) está prácticamente vacía.
- China:** La balanza comercial de diciembre mostró un superávit de 752.9B de yenes, superando la cifra previa de 692.8B y las expectativas de un incremento de 730.0B.
- EUA:** A las 10:00 se publicarán las expectativas de inflación CPI de diciembre, considerando las cifras previas de 3.0%.

Divisas

- Peso:** En la sesión overnight, el tipo de cambio USDMXN presentó volatilidad con sesgo alcista y ahora cotiza en \$20.79, lo que implica una depreciación de -0.36% respecto al cierre previo (un retroceso semanal de -2.12% y una pérdida de -3.05% respecto al mes previo). Hoy, el peso es afectado por el avance del dólar, mientras los mercados esperan conocer los datos de inflación en EUA y confirmar sus expectativas de recortes de tasas por parte del FOMC, a la par de un mayor sentimiento de cautela por la entrada oficial de Trump a la Casa Blanca.
- Índice Dólar:** Avanza 0.35%, considerando las expectativas de política monetaria de la FED.
- Euro:** Retrocede -0.52%, afectado por el fortalecimiento del dólar.
- Libra:** Se deprecia -0.87%, debido a las preocupaciones fiscales en Reino Unido.
- Bitcoin:** Baja -3.46%, perdiendo el apetito de los inversionistas.

Deuda

- El Bono a 10 años de EUA** presenta un aumento de 2.28pb, para ubicarse en 4.78%.
- El Bono a 10 años de México**, presenta un avance de 4.20pb, para situarse en 10.27%.

Accionario

- Las bolsas en Asia** cerraron negativas, destacando el ajuste de -1.05% del Nikkei.
- Las bolsas en Europa** presentan movimientos negativos, en donde el Euro Stoxx presenta un retroceso de -0.98%.
- En EUA**, los futuros operan negativos, destacando el decremento de -1.19% del Nasdaq.

Commodities

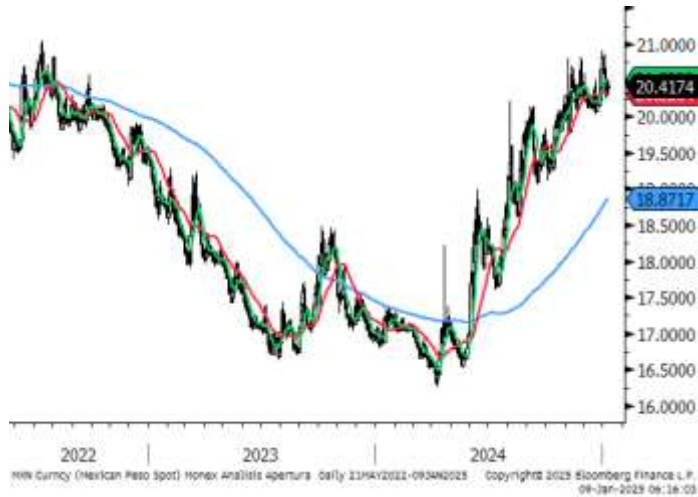
- Los precios de los commodities** presentan movimientos en su mayoría positivos, destacando el avance del Gas Natural de 4.69%.

Mercados a la Apertura

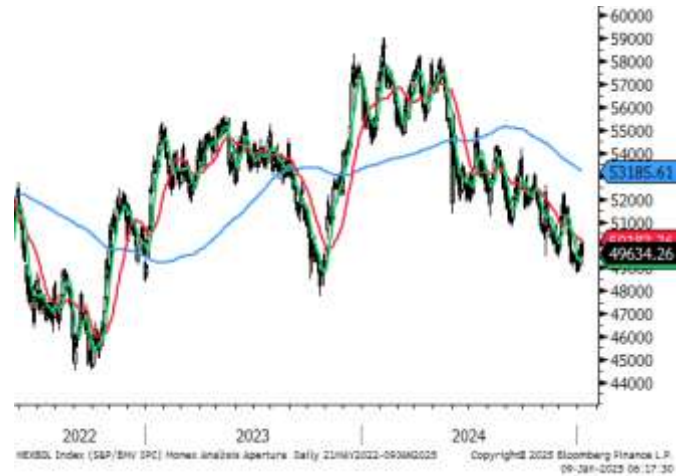
Divisas	Actual	Var %
Índice Dólar	110.04	0.35%
Peso / Dólar	20.79	0.36%
Yen / Dólar	157.39	-0.22%
Franco Suizo / Dólar	0.92	0.04%
Dólar Canad. / Dólar	1.44	0.05%
Dólar / Euro	1.02	-0.52%
Dólar / Libra Esterlina	1.21	-0.87%
Bitcoin/Dólar	91,053.50	-3.46%
Mdo. Dinero	Actual	pb
Cetes28	9.98	0.00
TIIE28	10.25	-1.00
Udibono 10a	5.45	2.66
México 10a	10.27	4.40
Tbill 1M	4.29	0.72
Libor 1M	4.96	0.16
EUA 10a	4.78	2.28
Japón 10a	1.19	1.80
Alemania 10a	2.61	1.57
Reino Unido 10a	4.86	2.26
Francia 10a	3.46	3.70
España 10a	3.31	4.74
Brasil 10a	15.11	2.42
Accionarios	Actual	Var %
Nikkei	39,190	-1.05%
Hang Seng	18,874	-1.00%
Euro Stoxx 50	4,929	-0.98%
Dax	20,073	-0.70%
Cac 40	7,371	-0.81%
Ibex 35	11,645	-0.65%
FTSE 100	8,217	-0.38%
Ibex 35	11,645	-0.65%
S&P/BMV IPC (Fut)	50,234	-0.28%
Dow Jones (Fut)	42,040	-0.28%
S&P 500 (Fut)	5,819	-0.81%
Nasdaq (Fut)	20,766	-1.19%
Commodities	Actual	Var %
Oro (usd-onz)	2,673.17	-0.62%
Plata (usd-onz)	29.78	-2.08%
Cobre (usd-libra)	4.31	0.06%
Petr. WTI (barril)	78.14	2.05%
Petr. Brent (barril)	81.15	1.74%
Mezcla Mex. (barril)	71.46	3.85%
Gas N. (usd/MMBtu)	4.18	4.69%

Fuente: Monex con datos de Bloomberg

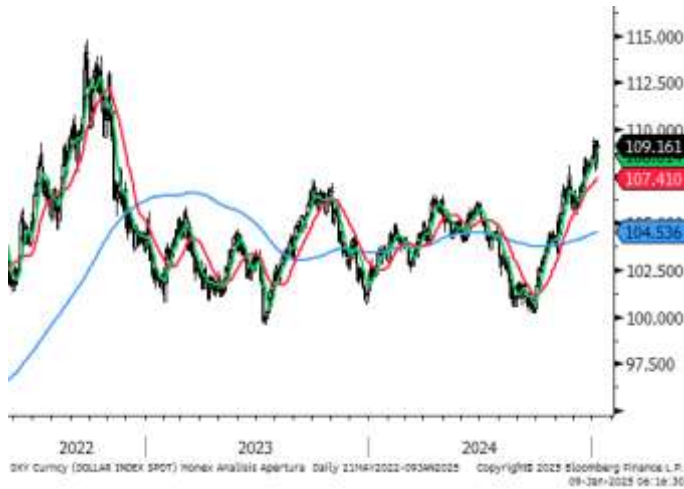
Peso / Dólar



S&P/BMV IPC



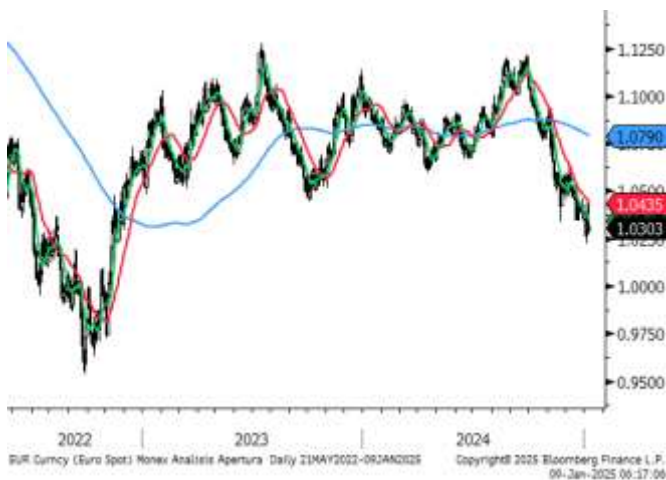
Índice Dólar



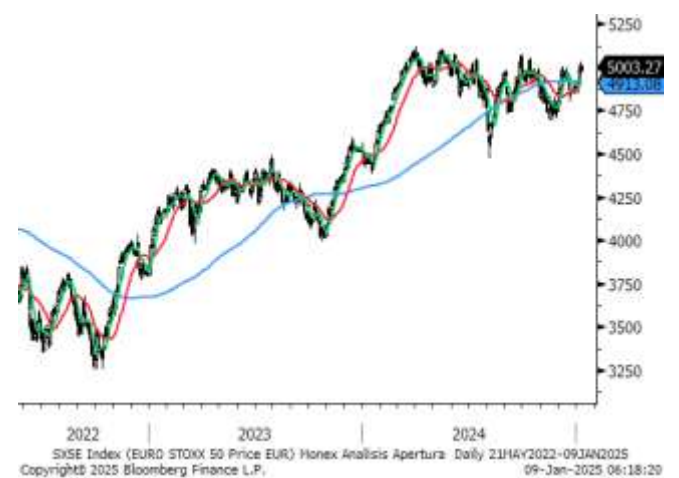
Dow Jones



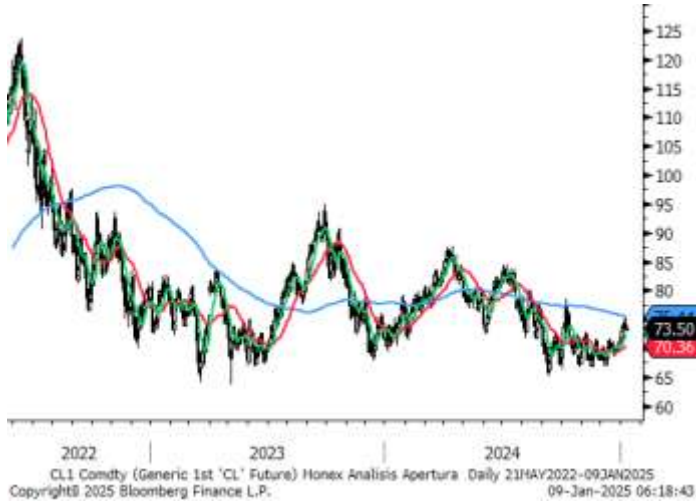
Dólar / Euro



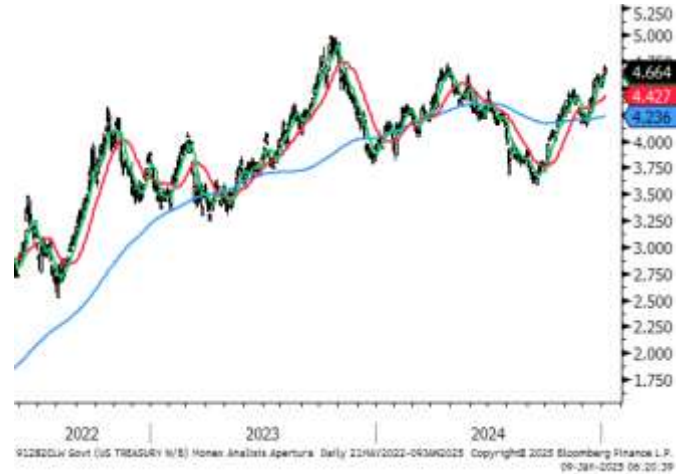
Euro Stoxx



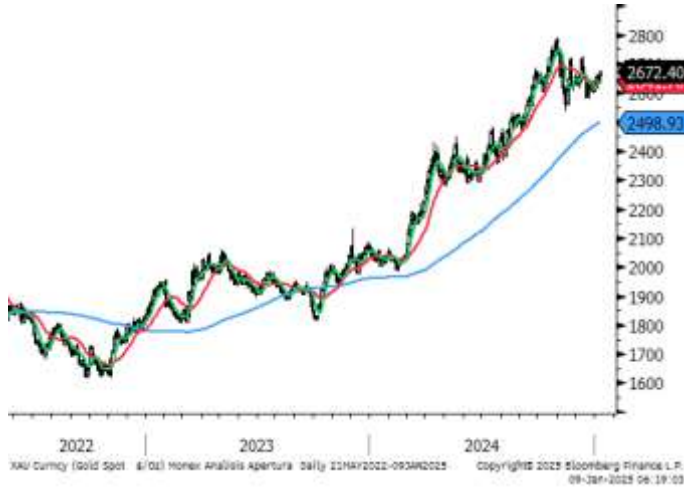
Petróleo WT1



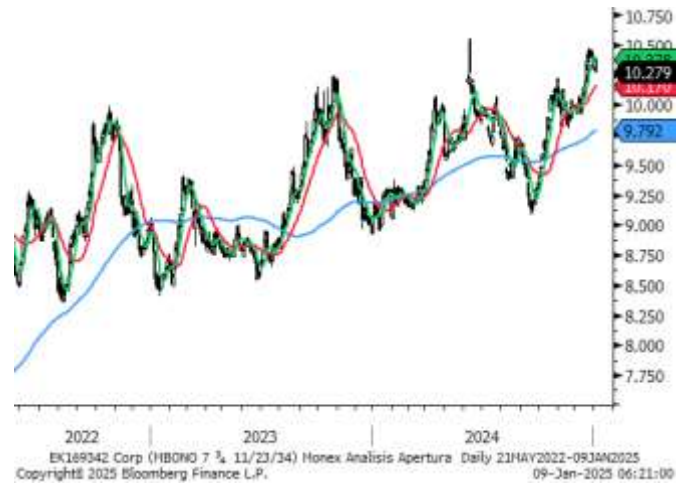
GT10



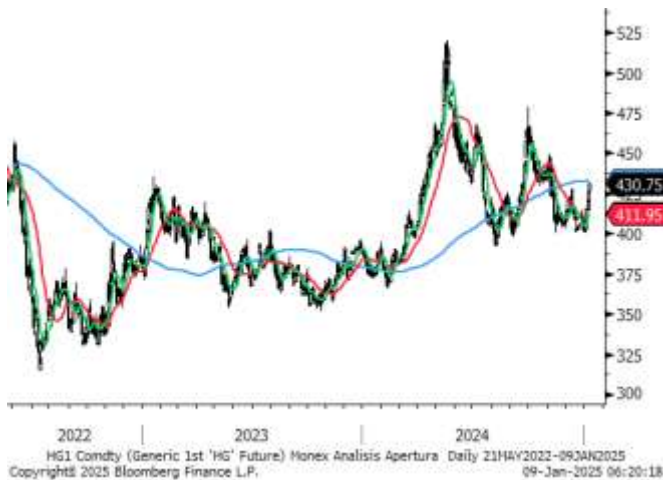
Oro



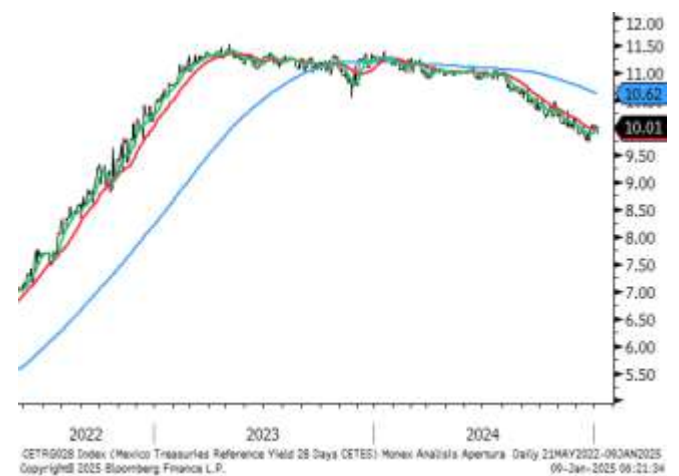
M10a



Cobre



Cetes28



	Precio de Cierre	Promedio 10 días	%	Promedio 50 días	%	Promedio 200 días	%	RSI (14) días
Divisas								
Peso / Dólar	20.79	20.59	0.9%	20.34	2.2%	18.92	9.9%	62
Índice Dólar	110.04	108.97	1.0%	106.94	2.9%	104.59	5.2%	68
Dólar / Euro	1.02	1.03	-1.1%	1.05	-2.8%	1.08	-5.5%	32
Dólar / Libra Est.	1.21	1.24	-2.2%	1.26	-4.1%	1.28	-5.4%	27
Yen / Dólar	157.38	157.65	-0.2%	154.58	1.8%	152.75	3.0%	55
Real Bra. / Dólar	6.12	6.13	-0.2%	5.98	2.2%	5.56	10.0%	55
Dólar Canad. / Dólar	1.44	1.44	0.2%	1.42	1.8%	1.38	4.5%	64
Yuan / Dólar	7.33	7.32	0.2%	7.26	1.0%	7.21	1.7%	77
Bitcoin/Dólar	91,038.15	95,642.30	-4.8%	97,179.02	-6.3%	73,569.51	23.7%	40
Índices								
S&P/BMV IPC	49,597	49,498	0.2%	50,423	-1.6%	53,117	-6.6%	48
Dow Jones	41,938	42,637	-1.6%	43,444	-3.5%	40,928	2.5%	31
S&P 500	5,827	5,924	-1.6%	5,952	-2.1%	5,573	4.6%	39
Nasdaq	19,162	19,544	-2.0%	19,319	-0.8%	17,776	7.8%	45
FTSE 100	8,217	8,231	-0.2%	8,204	0.2%	8,213	0.0%	48
Dax	20,072	20,132	-0.3%	19,729	1.7%	18,815	6.7%	55
Cac 40	7,371	7,405	-0.5%	7,333	0.5%	7,609	-3.1%	51
Ibex 35	11,644	11,714	-0.6%	11,681	-0.3%	11,345	2.6%	48
FTSE MIB	34,650	34,673	-0.1%	34,172	1.4%	33,991	1.9%	56
Nikkei	39,190	39,608	-1.1%	39,044	0.4%	38,704	1.3%	49
Hang Seng	18,874	19,508	-3.2%	19,835	-4.8%	18,594	1.5%	36
Bovespa	118,856	119,973	-0.9%	125,783	-5.5%	127,752	-7.0%	36
Euro Stoxx 50	4,929	4,947	-0.4%	4,872	1.2%	4,912	0.3%	53
Commodities								
Petr. WTI (barril)	78.16	73.96	5.7%	70.41	11.0%	75.40	3.7%	73
Oro (usd-onz)	2,673	2,651	0.9%	2,647	1.0%	2,502.77	6.8%	58
Plata (usd-onz)	29.78	29.75	0.1%	30.58	-2.6%	29.95	-0.6%	48
Cobre (usd-libra)	430.75	417.56	3.2%	416.26	3.5%	433.34	-0.6%	70
Gas N. (usd/MMBtu)	4.14	3.72	11.4%	3.27	26.7%	2.55	62.3%	62
ETFs								
Edc* (Emerg. 3XBull)	563	593	-5.0%	636	-11.5%	606	-7.2%	34
Edz* (Emerg. 3XBear)	201	187	7.3%	173	16.1%	166	21.2%	68
Fas* (Finan. 3X Bull)	2,914	3,099	-6.0%	3,248	-10.3%	2,376	22.6%	34
Faz* (Finan. 3X Bear)	140	131	7.3%	125	12.4%	158	-11.4%	69

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.