

A la Espera de la Reunión de la FED...

31 de Enero de 2024

 Análisis Económico,
 Cambiario y Bursátil

Mercado

- Los mercados accionarios a nivel mundial presentan movimientos positivos, después de un claro optimismo de semanas previas, pero principalmente esperando la reunión de la FED el día de hoy. El día de hoy, se esperaría que el FOMC mantuviera la tasa sin cambios, centrando la atención del mercado sobre los comentarios en la rueda de prensa. Por otro lado, Microsoft y Alphabet registraron ingresos mejor de lo esperado en el último trimestre, pero señalaron un posible incremento en el gasto para invertir en el desarrollo de la inteligencia artificial generativa.

Economía

- A mitad de la semana, la agenda económica es concentra algunos eventos relevantes.
- China:** El PMI Manufacturero subió a 49.2 puntos durante enero, superando el mínimo de 6 meses en diciembre, aunque ligeramente por debajo del consenso del mercado.
- Alemania:** La inflación mensual de enero repuntó en línea con el estimado del mercado, ubicándose en 0.2%.
- EUA:** A las 13:00 se llevará a cabo la reunión del FOMC para la decisión de política monetaria, la atención estará sobre la rueda de prensa media hora después.

Divisas

- Peso:** En la sesión overnight, el tipo de cambio USD/MXN presentó volatilidad con sesgo bajista y cotiza en \$17.13, lo que implica una apreciación de 0.12% respecto al cierre previo (una ganancia semanal de 0.41%, pero un retroceso de -1.01% respecto al mes pasado). Durante la sesión overnight, el peso alcanzó un máximo de \$17.18 y un mínimo de \$17.11, manteniendo las ganancias de la sesión anterior. El día de hoy, la divisa se encuentra apreciándose ligeramente a la par del dólar, esperando los comentarios del FOMC tras la decisión de política monetaria, donde muy probablemente se mantengan las tasas sin cambios.
- Índice Dólar:** Avanza 0.10%, esperando la cifra de Empleo ADP previa a la reunión de la FED.
- Euro:** Retrocede -0.06%, afectado por un dólar fortalecido.
- Libra:** Pierde -0.13%, considerando un aumento en el Índice de Precios a la Vivienda en enero.
- Bitcoin:** Baja -2.22%, manteniendo poco apetito por parte de los inversionistas.

Deuda

- El Bono a 10 años de EUA** presenta un ajuste de -0.78pb, para ubicarse en 4.02%.
- El Bono a 10 años de México,** presenta un ajuste de 0.17pb, para situarse en 9.30%.

Accionario

- Las bolsas en Asia** cerraron mixtas, destacando el ajuste de -1.39% del Hang Seng.
- Las bolsas en Europa** presentan movimientos positivos, en donde el Euro Stoxx presenta un avance de 0.06%.
- En EUA,** los futuros operan mixtos, destacando el retroceso de -1.15% del Nasdaq.

Commodities

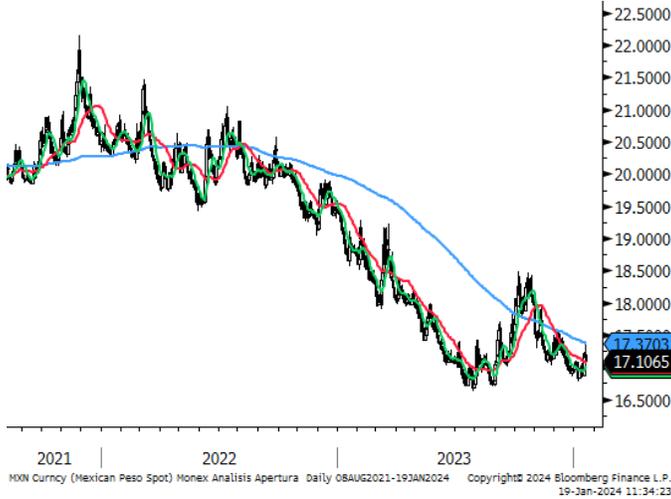
- Los precios de los commodities** presentan movimientos negativos, destacando el retroceso del petróleo WTI y la Plata en -1.22% y 0.30% respectivamente.

Mercados a la Apertura

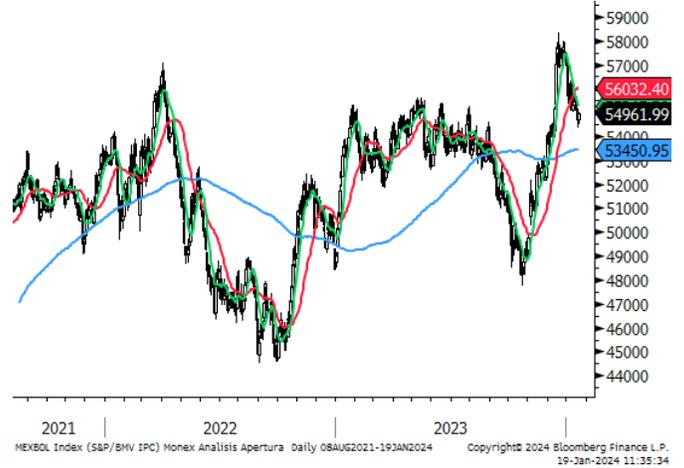
Divisas	Actual	Var %
Índice Dólar	103.51	0.10%
Peso / Dólar	17.13	-0.12%
Yen / Dólar	147.83	0.15%
Franco Suizo / Dólar	0.86	0.16%
Dólar Canad. / Dólar	1.34	0.24%
Dólar / Euro	1.08	-0.06%
Dólar / Libra Esterlina	1.27	-0.13%
Bitcoin/Dólar	42,580.56	-2.22%
Mdo. Dinero	Actual	pb
Cetes28	11.15	-16.00
TIIE28	11.50	0.10
Udibono 10a	4.67	2.05
México 10a	9.30	0.17
Tbill 1M	5.35	-1.61
Libor 1M	5.45	-0.39
EUA 10a	4.02	-0.78
Japón 10a	0.73	1.65
Alemania 10a	2.23	-3.48
Reino Unido 10a	3.88	-2.13
Francia 10a	2.72	-3.24
España 10a	3.14	-2.65
Brasil 10a	10.76	-0.35
Accionarios	Actual	Var %
Nikkei	36,287	0.61%
Hang Seng	15,485	-1.39%
Euro Stoxx 50	4,665	0.06%
Dax	16,972	0.00%
Cac 40	7,690	0.17%
Ibex 35	10,108	0.69%
FTSE 100	7,670	0.05%
Ibex 35	10,108	0.69%
S&P/BMV IPC (Fut)	58,328	0.69%
Dow Jones (Fut)	38,661	0.13%
S&P 500 (Fut)	4,927	-0.48%
Nasdaq (Fut)	17,387	-1.15%
Commodities	Actual	Var %
Oro (usd-onz)	2,037.43	0.02%
Plata (usd-onz)	23.10	-0.30%
Cobre (usd-libra)	3.91	-0.10%
Petr. WTI (barril)	76.87	-1.22%
Petr. Brent (barril)	81.93	-1.13%
Mezcla Mex. (barril)	72.93	0.76%
Gas N. (usd/MMBtu)	2.05	-1.20%

Fuente: Monex con datos de Bloomberg

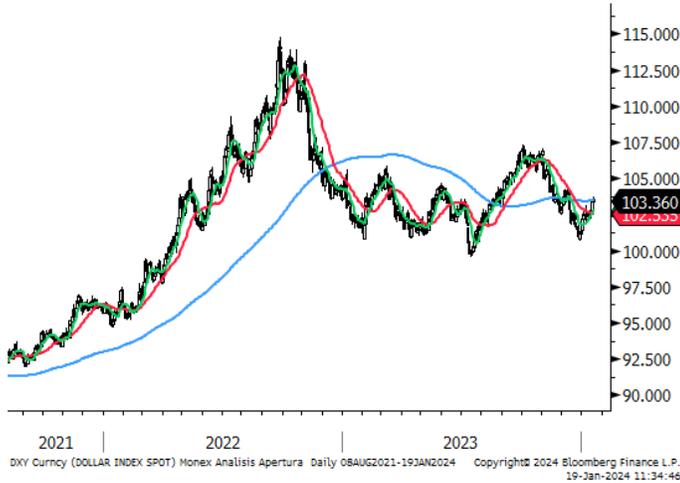
Peso / Dólar



S&P/BMV IPC



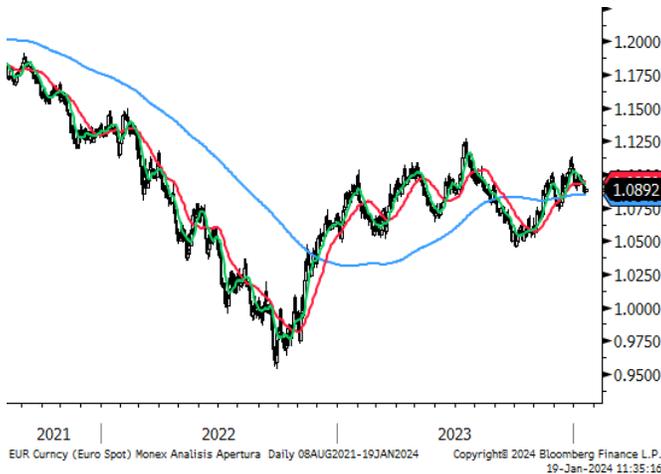
Índice Dólar



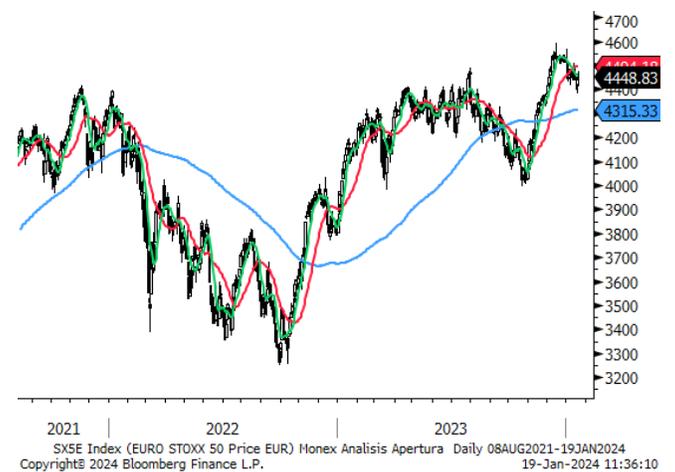
Dow Jones



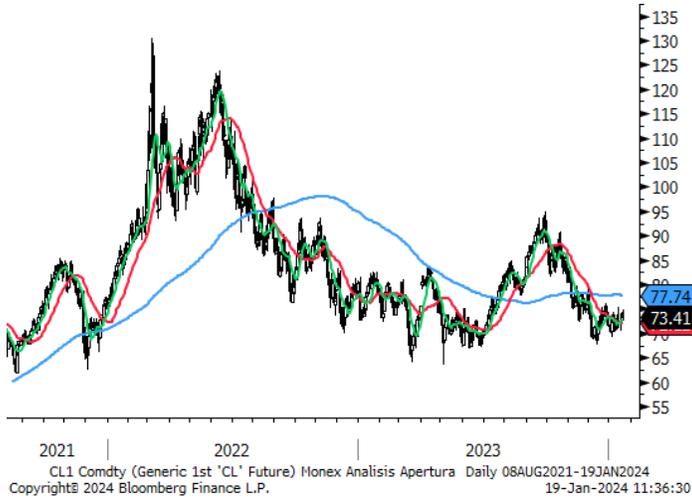
Dólar / Euro



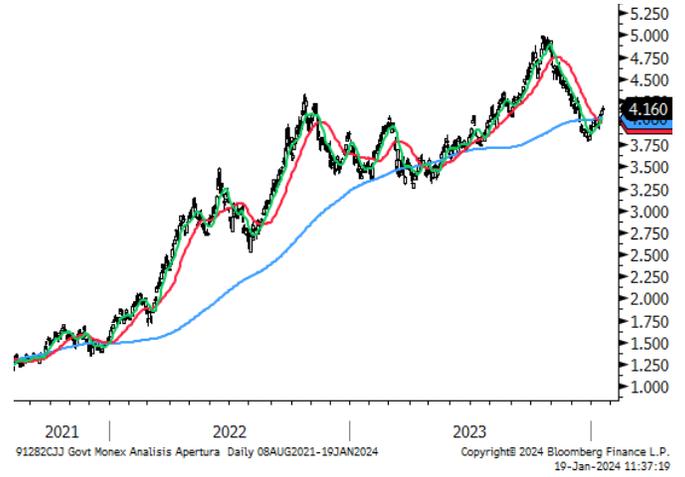
Euro Stoxx



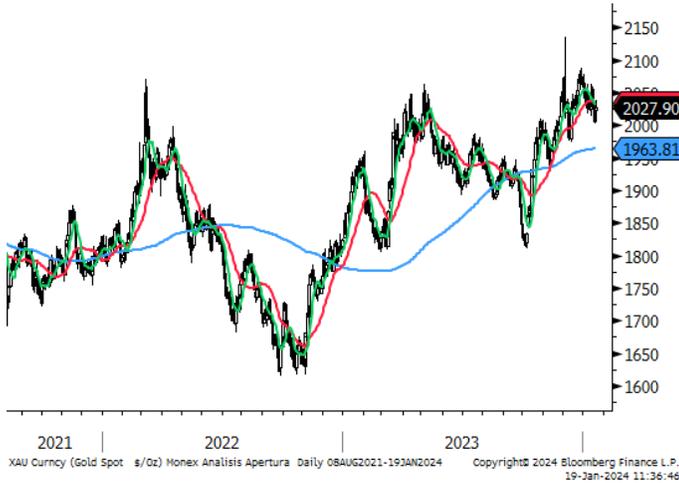
Petróleo WT1



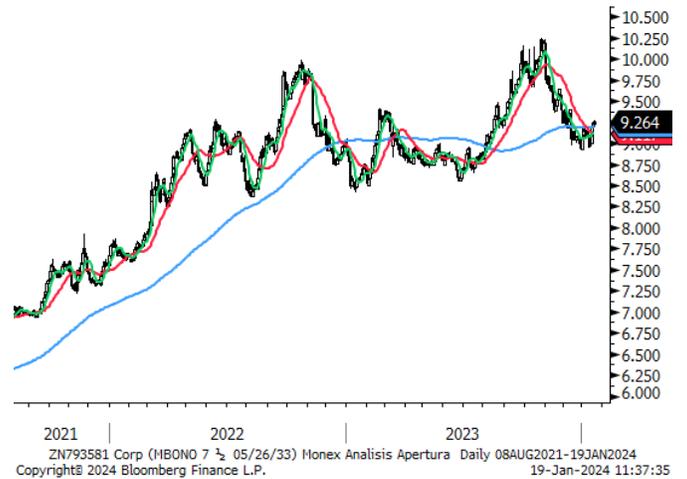
GT10



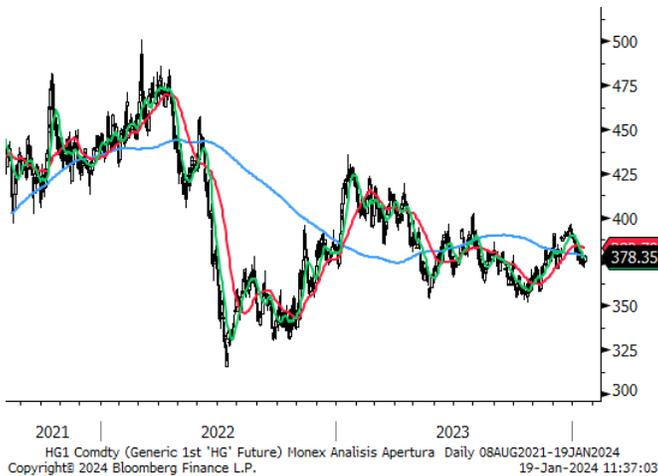
Oro



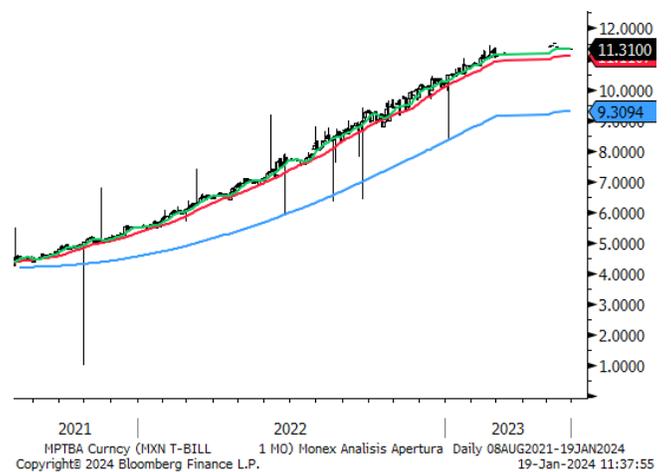
M10a



Cobre



Cetes28



	Precio de Cierre	Promedio 10 días	%	Promedio 50 días	%	Promedio 200 días	%	RSI (14) días
Divisas								
Peso / Dólar	17.13	17.18	-0.3%	17.14	0.0%	17.34	-1.2%	49
Índice Dólar	103.51	103.45	0.1%	102.92	0.6%	103.54	0.0%	52
Dólar / Euro	1.08	1.09	-0.2%	1.09	-0.7%	1.08	0.0%	45
Dólar / Libra Est.	1.27	1.27	-0.2%	1.27	0.0%	1.26	1.0%	51
Yen / Dólar	147.83	147.90	0.0%	145.41	1.7%	144.53	2.3%	59
Real Bra. / Dólar	4.95	4.94	0.2%	4.91	0.9%	4.92	0.6%	54
Dólar Canad. / Dólar	1.34	1.35	-0.2%	1.34	-0.1%	1.35	-0.4%	46
Yuan / Dólar	7.18	7.18	0.0%	7.15	0.3%	7.17	0.1%	51
Bitcoin/Dólar	42,583.83	41,412.08	2.8%	42,908.33	-0.8%	33,975.31	25.3%	52
Índices								
S&P/BMV IPC	57,537	55,825	3.1%	55,293	4.1%	53,518	7.5%	67
Dow Jones	38,467	37,927	1.4%	36,936	4.1%	34,784	10.6%	73
S&P 500	4,925	4,858	1.4%	4,704	4.7%	4,431	11.2%	75
Nasdaq	15,510	15,359	1.0%	14,752	5.1%	13,678	13.4%	69
FTSE 100	7,671	7,556	1.5%	7,579	1.2%	7,561	1.5%	61
Dax	16,973	16,808	1.0%	16,573	2.4%	15,941	6.5%	62
Cac 40	7,690	7,514	2.3%	7,448	3.2%	7,291	5.5%	68
Ibex 35	10,108	9,943	1.7%	10,050	0.6%	9,518	6.2%	54
FTSE MIB	30,915	30,354	1.8%	30,157	2.5%	28,540	8.3%	62
Nikkei	36,287	36,109	0.5%	34,071	6.5%	32,266	12.5%	68
Hang Seng	15,485	15,635	-1.0%	16,468	-6.0%	18,155	-14.7%	43
Bovespa	127,402	127,920	-0.4%	129,008	-1.2%	118,446	7.6%	44
Euro Stoxx 50	4,665	4,560	2.3%	4,480	4.1%	4,324	7.9%	71
Commodities								
Petr. WTI (barril)	76.87	75.90	1.3%	73.67	4.3%	77.54	-0.9%	60
Oro (usd-onz)	2,038	2,026	0.5%	2,030	0.4%	1,964.80	3.7%	57
Plata (usd-onz)	23.10	22.78	1.4%	23.58	-2.0%	23.48	-1.6%	54
Cobre (usd-libra)	390.45	383.90	1.7%	382.58	2.1%	377.17	3.5%	62
Gas N. (usd/MMBtu)	2.05	2.46	-16.7%	2.67	-23.0%	2.67	-23.2%	35
ETFs								
Edc* (Emerg. 3XBull)	450	448	0.2%	472	-4.8%	490	-8.2%	47
Edz* (Emerg. 3XBear)	216	218	-1.0%	208	3.6%	216	0.1%	51
Fas* (Finan. 3X Bull)	1,586	1,473	7.6%	1,345	17.9%	1,137	39.5%	80
Faz* (Finan. 3X Bear)	210	228	-8.0%	249	-16.0%	315	-33.4%	25

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.