

Inversiones AM:

Bolsas mantienen tendencia negativa

Septiembre 28, 2022

Los futuros de los índices americanos mantienen la tendencia negativa del día de ayer (S&P 500: -0.59%; NASDAQ: -1.09%). Esto debido a que la mayoría de los funcionarios de la Reserva Federal han reafirmado la postura restrictiva de la política monetaria, lo que ha elevado a la tasa del bono de 10 años hasta 3.91%, su máximo de 15 años. El día de hoy, continuarán las participaciones de banqueros centrales, lo que podría continuar presionando las tasas.

Ramón de la Rosa
jdelarosa@actinver.com.mx
Ext. 1117

Alejandro Fuentes
lfuentes@actinver.com.mx
Ext. 6762

Por su parte, las bolsas europeas también retroceden, ya que, por un lado, Christine Lagarde, presidente del BCE, reveló una postura más agresiva del banco central, al asegurar que mantendrán el ritmo de subidas de tasas con el fin de combatir la inflación. Por otro lado, el Banco de Inglaterra anunció un programa de compra de bonos de largo plazo “en la escala que sea necesaria” con el fin de regresar estabilidad a los mercados financieros de Reino Unido.

Actinver: 55-1103-6600

Perspectiva Técnica de Corto Plazo

	Señal	Soportes	Actual	Resistencias
S&P	Baja	3,500 / 3,630	3,647	3,750 / 3,800
Nasdaq	Baja	10,250 / 10,565	10,830	11,000 / 11,215
IPC	Lateral	43,000 / 44,500	45,006	46,200 / 46,500
MXN/USD	Alza	20.15 / 20.27	20.44	20.50 / 20.60

Eventos de la semana:

Dividendos US: PM (27-sep), COP (28-sep), MDLZ (29-sep).

Dividendos MX: FIBRAMQ (28-sep), FCFE (30-sep), INFRAEX (30-sep), PV (30-sep).

Mercados Financieros

	Último	Var. Diaria	Acum. 2022	Consenso 2022	Potencial 2022
Bolsas	pts	%var.	%var.	pts	%var.
Futuros S&P 500	3,647.3	-0.59%	-23.48%	4,442	21.79%
MEXBOL	45,006.1	-	-15.52%	54,600	21.32%
Divisas	pts	%var.	%var.	pts	%var.
DXY	114.40	0.22%	19.20%	100.40	-12.24%
USD/MXN	20.44	0.42%	-0.21%	20.30	-0.70%
EUR/USD	0.96	-0.36%	-15.93%	1.09	14.05%
Tasas de 10 años	%	var. p.p.	var. p.p.	%	var. p.p.
USD 10Y	3.95	0.00	0.48	3.14	-0.81
MXN 10Y	9.85	0.03	2.28	9.04	0.81
Materias Primas	USD	%var.	%var.	USD	%var.
Oro	1,635.10	-0.07%	-10.58%	1,875	14.67%
Petróleo	78.95	0.57%	4.97%	93.5	18.43%
Mezcla Mex.	75.38	2.34%	5.74%	91.2	20.99%
Criptomonedas	USD	%var.	%var.	USD	%var.
Bitcoin	18,953.49	-0.66%	-58.99%		

Datos US: Declaraciones de Miembros de la Reserva Federal (Toda la Semana), Precio de Viviendas (27-sep), Balanza Comercial (28-sep), Peticiones por Desempleo (29-sep), Gasto/Ingreso de Hogares (30-sep).

Datos MX: Act. Económica (26-sep), Balanza Comercial (27-sep), Tasa de Desempleo (27-sep), Decisión de Banco de México (29-sep), Finanzas Públicas (30-sep), Crédito Bancario (30-sep).

Reportes Trimestrales US: MU (29-sep), NKE (29-sep)

Fuente: Datos de Investing y consenso de Bloomberg (2/09/2022)

Divisas, Renta Fija y Materias Primas

- El índice del dólar (DXY) avanza frente a la mayoría de las divisas emergentes y desarrolladas, esto debido a que el Banco de Inglaterra y el Banco de Japón han decidido intervenir en sus mercados de renta fija para aliviar la presión en sus divisas. De esta manera, la fortaleza del dólar en el año es de +19.20%
- Por su parte, el peso mexicano se une a la tendencia del resto de divisas, debilitándose frente al dólar (-0.21%) y a la espera de la decisión política monetaria del Banco de México, en la cual, esperamos incremente 75 puntos base con lo que la tasa se ubicaría en 9.25%
- Las tasas de los bonos de EEUU ligan tres sesiones al alza, por un lado, la tasa del bono de 10 años de EEUU se ubica en 3.95%, mientras que la tasa del bono de 2 años en 4.21%. Estos rápidos movimientos han presionado en la misma dirección a las tasas mexicanas, por un lado, el bono de 10 años se ubica en 9.85% mientras que el CETE a 91 días en 9.75%

Bolsas Globales

- Los futuros de bolsas americanas apuntan a una apertura de -0.59% en el S&P 500, -0.47% en el DJI y de -1.09% en el Nasdaq.
- **C (USD 42.59, -0.93%)** Grant Carson, jefe de la división EMEA de Citigroup ha sido elegido para supervisar el negocio de Rusia ya que la compañía ha decidido retirarse del país. Rusia seguirá formando parte de los mercados emergentes de EMEA, pero se supervisará de manera independiente, de igual manera, Carson continuará en su función actual. El año pasado, el banco anunció que retiraba su negocio de consumo y en marzo de este año anunció que el negocio de banca comercial se unía a esta salida
- **TWTR (USD 42.09, +1.37%)** La declaración de Elon Musk fue reprogramada para el 6 y 7 de octubre. El interrogatorio se llevaría a cabo esta semana, sin embargo, las decenas de declaraciones de ambas partes y los miles de documentos a revisar han provocado que se retrase. En el juicio que comenzará el 17 de octubre se espera que los abogados de Musk demuestren que el empresario abandonó el acuerdo debido a la caída de los mercados.

- **GS (USD 291.38, -1.10%)** El día de hoy, el banco anunció que cerró un fondo de capital privado por USD 9,700 millones, el más grande desde 2007. El fondo llamado “West Street Capital Partners VIII” busca invertir en empresas con valor empresarial de entre USD 750 millones y USD 2,000 millones que estén dentro de los sectores de servicios financieros y empresariales, de sanidad, consumo, tecnología y cambio climático. Entre los inversionistas se encuentran fondos de pensiones, instituciones financieras, oficinas familiares, el banco y algunos de sus empleados.

Bolsa Local

- **GRUMA (Sin Cobertura):** Anunció que pagará dividendo en efectivo por la cantidad de P\$ 1.35/acción, lo que representa un rendimiento del 0.6%. La fecha de pago será el 7 de octubre del año en curso, siendo así la fecha ex derecho el 5 de octubre.
- **GRUMA (Sin Cobertura):** Recibió un crédito por la cantidad de US\$ 125 M, que estará utilizando para refinanciar diversos pasivos con los que cuenta la emisora. De acuerdo con la compañía, lo anterior mejorará las condiciones de costo de su deuda y su perfil de vencimientos.
- **ALSEA (Superior):** Moody’s subió la calificación crediticia de la compañía en un escaló a Ba3 desde B1, con perspectiva estable. De acuerdo con la calificadora, dicha acción obedeció a la sólida recuperación de los resultados y con una mayor rentabilidad, lo que le permitió a Alsea alcanzar niveles de apalancamiento inferiores a los registrados previo a la pandemia, en conjunto con una sólida liquidez. Noticia positiva, reiteramos ‘Superior’.