

Documento destinado al público general

BOLETÍN

INFORMATIVO

"Desde 2009 Protegiendo su Patrimonio"



Asesoría Patrimonial Independiente

Hacemos la diferencia en Asesoría de Inversión

MERCADOS ACCIONARIOS

El dato del empleo en Estados Unidos en el mes de marzo superó las expectativas e impulsa a los mercados accionarios.

El mercado estimaba 647,000 y se crearon 916,000. Se revisó al alza el dato de febrero y se redujo la tasa de desempleo. Los indicadores parecen dar cuenta de que Estados Unidos se recupera y mejoran las expectativas de crecimiento global.

MERCADO DE DEUDA Y TIPO DE CAMBIO

El presidente Biden dio a conocer su plan de infraestructura, y aunque podría ser aprobado en el Congreso de Estados Unidos hasta septiembre, seguirán fluyendo recursos y posiblemente generarán una mayor inflación.

La expectativa de mayor inflación ha motivado otra vez, el alza en los rendimientos de los bonos del tesoro y su ajuste en los precios.

BIENES BÁSICOS

La OPEP decidió ofertar más petróleo y de esta manera tratar de contener los precios.

En su más reciente reunión y en contra de las expectativas del mercado, la OPEP decide ofertar 2 millones de barriles más a su cuota actual. El rally de precios en los energéticos y en otros bienes básicos imprime presiones inflacionarias. Contener los precios apoyará las acciones de los bancos centrales para contrarrestar inflación.



EL CONCEPTO DE LA SEMANA NOMINA NO AGRÍCOLA (EU)

Las Nóminas no Agrícolas miden el número de puestos de trabajo añadidos o perdidos en la economía estadounidense durante el último mes. Se publica generalmente el primer viernes de cada mes, Es publicado por el Departamento de Trabajo de los Estados Unidos.

Mercados Accionarios

Los inversionistas en Estados Unidos iniciaron el mes y el trimestre con optimismo, con el S&P 500 superando la barrera de los 4 mil puntos, cuando el mercado analiza el plan de infraestructura del presidente Joe Biden y las cifras de la nómina no agrícola que registraron un aumento por encima de las expectativas del mercado. Si bien el índice tardó casi cinco años en subir de los 2 mil a 3 mil en julio de 2019, el último tramo de mil puntos tomó alrededor de 21 meses. El reciente ascenso del S&P 500 se ha basado en gran medida en un aumento de las acciones energéticas y financieras a medida que se acelera la distribución de la vacuna COVID. La Bolsa Mexicana de Valores reaccionando también favorablemente por el mayor apetito por activos de riesgo ante la confianza que generan los indicadores en la economía estadounidense y no por los pésimos fundamentales locales, que incluyen las polémicas propuestas de reformar el sector energético y que siguen imprimiendo desconfianza entre los inversionistas globales.

S&P 500



Fuente WSJ

	LAST	CHANGE	%CHG
DJIA	33527.19	373.98	1.13
S&P 500	4077.91	58.04	1.44
Nasdaq Composite	13705.59	225.49	1.67
Japan: Nikkei 225	29863.10	-226.15	-0.75
UK: FTSE 100	6737.30	23.67	0.35

MERCADO DE DEUDA Y TIPO DE CAMBIO

El plan de infraestructura de la administración Biden podría ascender a 2 mil millones de dólares y tendrá como objetivo, entre otras cosas la creación de millones de empleos. La batalla en el Congreso para su aprobación será difícil, pero el impacto inmediato en los mercados fue el de que generará liquidez adicional en la economía estadounidense y la posibilidad de mayores presiones inflacionarias. De ahí que el bono del tesoro de 10 años, subiera de nueva cuenta su tasa de rendimiento a 1.77, aunque el dato de la nómina no agrícola limitó su subida. La recuperación plena del empleo y la inflación por arriba del 2% serían los factores que cambiarían la política monetaria de la Reserva Federal. De ahí que bancos centrales como Banxico hayan detenido su baja en tasas para seguir manteniendo un diferencial atractivo contra los bonos del tesoro.

Panorama de rentabilidad sobre el bono Estados Unidos 10 años



Fuente: Investing



BIENES BÁSICOS

El petróleo comienza la semana con ajustes. La OPEP toma acuerdos en sentido inverso a las expectativas del mercado por segunda vez en menos de un mes, acordando agregar más de 2 millones de barriles por día a los suministros mundiales de petróleo de mayo a julio. Con los precios de los principales crudos de referencia por encima de 60 dólares y los costos minoristas de la gasolina subiendo rápidamente, los consumidores, incluidos Estados Unidos e India, han comenzado a pedir a la alianza OPEP+ que mantenga los precios bajo control, por temor a que los mayores costos del petróleo aumenten las presiones inflacionarias en todo el mundo. Ante el desánimo en el oro por la subida del dólar por el buen dato del empleo, algunos voltean a ver el paladio como una alternativa.

EL CONCEPTO DE LA SEMANA

NÓMINA NO AGRÍCOLA

Las Nóminas no Agrícolas miden el número de puestos de trabajo añadidos o perdidos en la economía estadounidense durante el último mes. Se publica generalmente el primer viernes de cada mes. Es publicado por el Departamento de Trabajo de los Estados Unidos.

Este informe es importante porque Estados Unidos es la economía más grande del mundo y su moneda (dólar estadounidense) es la moneda de reserva mundial. Muchas economías vinculan el valor de su moneda a la moneda de reserva, muchas materias primas como el oro y el petróleo tienen un precio en términos de la moneda de reserva y la deuda de la economía local tiene un precio en términos de su propia moneda.

Este informe, debido a su importancia para la moneda de reserva, tiende a mover todos los mercados: monedas, acciones, tesoros, tasas de interés y materias primas. Lo hace inmediatamente después de la publicación de los datos económicos y a veces de forma dramática.

<https://www.fxstreet.es/macroeconomics/economic-indicator/nfp>

ESTRATEGIA FIMSE

Rendimiento neto

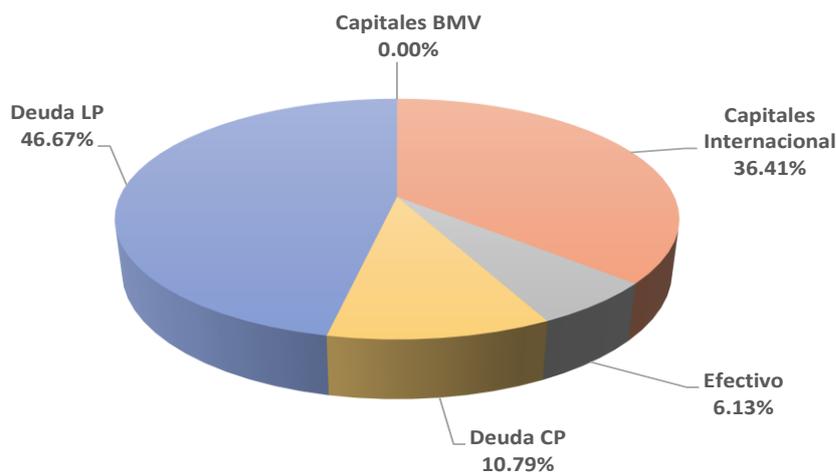
31/03/2021: 0.73%

Comentarios a la Estrategia:

Ante los incrementos en la tasa de rendimiento de los bonos del tesoro de largo plazo (que ajustan los precios de los bonos), nos mantendremos a la espera de que el bono del tesoro mejore su desempeño ante nuevos episodios de volatilidad y aprovechar un tipo de cambio más elevado para disminuir posiciones.

Las características generales de los instrumentos que componen las estrategias de inversión se encuentran a detalle en la Guía de Inversión. Las características particulares se encuentran disponibles en el Resumen de Emisoras. www.fimse.com

Distribución de Activos



Equipo FIMSE

Margarita Ortiz Escobar
margarita.ortiz@fimse.com
 Gerente General

Francisco Barrios Razo
fco.barriosr@fimse.com
 Promoción

Beatriz López Mejía
beatriz.lopez@fimse.com
 Analista en Jefe

Declaraciones y Certificación de Análisis

Yo, Beatriz López Mejía, certifico que los puntos de vista que se expresen en este documento son reflejo de mi opinión personal sobre los indicadores, empresas y toda la información vertida en éste reporte. Conforme a lo establecido en las Políticas y Lineamientos para evitar conflicto de interés establecido en la Guía de Inversión de FIMSE, los analistas bursátiles tienen que observar ciertas reglas que regulen su participación en el mercado, con el fin de prevenir la utilización de información privilegiada. La remuneración de la Analista en Jefe se basa en actividades y servicios que van dirigidos a beneficiar a los clientes de FIMSE Asesoría Patrimonial Independiente S de RL de CV (FIMSE) y esta se determina con base en la rentabilidad de FIMSE y del desempeño individual del Analista en Jefe. La analista no ha recibido, no recibe, ni recibirá pago directo o compensación de alguna de las empresas o de cualquiera de las fuentes mencionadas en este reporte y que puedan ser sujetas de análisis en este documento. Puede ser posible que FIMSE haya prestado, este prestando o brinde a futuro algún servicio a alguna fuente de información o empresa mencionada en este reporte. En los últimos 12 meses, FIMSE no ha recibido compensación por este concepto. Ninguno de los miembros de FIMSE funge con algún cargo en alguna de las fuentes de información o empresas mencionadas en este reporte. Al cierre del último trimestre, ningún miembro de FIMSE mantiene inversiones directa o indirectamente en valores o instrumentos financieros, que represente el 1% o más de su cartera de inversión, de los valores en circulación o el 1% de la emisión subyacente de los valores o instrumentos de inversión mencionados en éste reporte. El propósito de esta publicación y de sus servicios asociados es delinear el progreso de los mercados en los términos de la aplicación correcta de un sistema determinado. La información contenida en este reporte ha sido obtenida de fuentes consideradas como fidedignas. La información, estimaciones y recomendaciones que llegaran a incluirse en este reporte se encuentran vigentes a la fecha de su publicación, pero pueden ser sujetas de modificaciones o cambios. "Reporte integrado y presentado con fundamento en el Anexo 15, Artículo 47, de las DCGA a las entidades financieras y demás personas que proporcionen servicios de inversión"

www.fimse.com
 Línea FIMSE 800 375 1921

"Rendimientos pasados no garantizan Rendimientos Futuros"