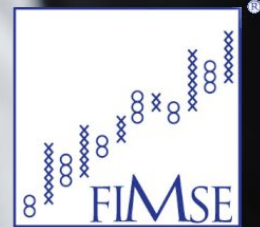


Documento destinado al público general

BOLETÍN

INFORMATIVO

"Desde 2009 Protegiendo su Patrimonio"



Asesoría Patrimonial Independiente

Hacemos la diferencia en Asesoría de Inversión

MERCADOS ACCIONARIOS

Los resultados de NVIDIA serán de vital importancia para el desempeño del mercado accionario.

El reporte trimestral de NVIDIA resulta de vital interés para los mercados, que han concentrado parte de su avance en las empresas tecnológicas y de consumo discrecional que están ligadas a la inteligencia artificial.

MERCADO DE DEUDA Y TIPO DE CAMBIO

El mercado reaccionando a los comentarios del presidente de la FED y al recorte de 25 puntos en la tasa de referencia que efectuó Banxico.

Jerome Powell presidente de la FED ha reiterado que el descenso en tasas en EU será gradual y aquí en México, Banxico decidió de manera unánime recortar su tasa en 25 puntos base.

BIENES BÁSICOS

Los bienes básicos reaccionando a los comentarios del presidente Putin que incrementan el temor de una guerra de mayores proporciones.

El oro subiendo su cotización como activo de resguardo, en respuesta a los riesgos geopolíticos y el petróleo reaccionando a los temores de un menor suministro ante los problemas de producción en Noruega, quien es un importante exportador de petróleo.



EL CONCEPTO DE LA SEMANA

NVIDIA Y LA INTELIGENCIA ARTIFICIAL

Nvidia es una empresa estadounidense que se ha convertido en una superpotencia gracias a la revolución de la inteligencia artificial (IA). Sus potentes microprocesadores, conocidos como unidades de procesamiento gráfico (GPU), son el "cerebro" de muchas aplicaciones de IA, desde la generación de textos hasta la conducción autónoma.

Mercados Accionarios

Una semana en donde no se esperan indicadores económicos de suma relevancia y en donde la atención de los inversionistas se centrará en los resultados de algunas empresas. Casi ha concluido la temporada de reportes trimestrales en Estados Unidos registrando un crecimiento de más de 6% en utilidades. Esta semana toca el turno a NVIDIA, empresa tecnológica de la industria de semiconductores y Walmart en donde se esperan sólidos resultados y una favorable expectativa ante el inicio de la temporada navideña. A unas semanas del triunfo de Trump en las elecciones, el mercado sigue evaluando el costo que podría tener la implementación de su plan fiscal y sus efectos en la inflación, y si la Reserva Federal tendría que desacelerar los recortes programados en su tasa de referencia. Mientras esto sucede, la recomendación sigue siendo la prudencia y selectividad a la hora de conformar los portafolios de inversión.

S&P 500



Fuente WSJ

	LAST	CHANGE	%CHG
DJIA	43268.94	-120.66	-0.28
S&P 500	5916.98	23.36	0.40
Nasdaq Composite	18987.47	195.66	1.04
Japan: Nikkei 225	38242.35	-172.08	-0.45
UK: FTSE 100	8099.02	-10.30	-0.13
Crude Oil Futures	69.50	0.11	0.16
Gold Futures	2643.50	12.50	0.48
Yen	154.89	0.24	0.15
Euro	1.0598	0.0001	0.01

MERCADO DE DEUDA Y TIPO DE CAMBIO

En un discurso de Jerome Powell el presidente de la FED en Dallas, habló sobre las tasas de interés y las perspectivas económicas. Señaló que el banco central estadounidense puede permitirse ser cauteloso con el ritmo y el alcance de los futuros recortes de tipos, debido al crecimiento económico continuo, un mercado laboral sólido y una inflación que sigue por encima del objetivo del 2%. Dejando un poco de lado la idea de que la elección de Donald Trump aceleraría los ajustes en la tasa de referencia. Lo anterior incrementó de 10 a 40% la probabilidad de una pausa en la reunión de diciembre, aunque la curva de rendimientos descuenta el recorte de 25pb. En México Banxico hizo lo propio y recortó su tasa de referencia al 10.25%, que de la mano del cambio de perspectiva a negativa de la calificadora Moody's, incidió en una cotización del peso frente al dólar por arriba de los \$20.00. Las políticas comerciales con el incremento en aranceles y la contención de la migración que Trump podría llevar a cabo, seguramente incidirán en un dólar más fuerte, lo que necesariamente impactará también en la cotización del peso frente al dólar, generando incertidumbre y volatilidad.

U.S. Dollar Index



Fuente de los Gráficos y cuadros: WSJ y Datos macro Expansión

Crude Oil Futures



BIENES BÁSICOS

La cotización del oro se fortalece ante los temores de un incremento en las tensiones geopolíticas, ya que el presidente ruso Vladimir Putin aprobó la revisión de la política nuclear del país. La medida ha intensificado los temores de una guerra nuclear, lo que ha llevado a los inversionistas a refugiarse en activos seguros como el oro. La doctrina nuclear "se refiere al hecho de que la Federación Rusa se reserva el derecho de usar armas nucleares en caso de agresión con el uso de armas convencionales contra ella" cuando se considere que ha creado "una amenaza crítica para la soberanía o la integridad territorial.

Los precios del petróleo subieron más de un 3% tras el anuncio de Equinor (Noruega) sobre la interrupción de la producción en su yacimiento petrolífero Johan Sverdrup, el mayor de Europa Occidental. Esta interrupción genera incertidumbre respecto al suministro de petróleo en la región, y se añade a las preocupaciones provocadas por la decisión de la administración Biden de autorizar a Ucrania el uso de armas de fabricación estadounidense para atacar el interior del territorio de Rusia.



Visite nuestro sitio web: www.fimse.com

EL CONCEPTO DE LA SEMANA

PLAN DE ESTÍMULOS ECONÓMICOS DE CHINA

Nvidia es una empresa estadounidense que se ha convertido en una superpotencia gracias a la revolución de la inteligencia artificial (IA). Sus potentes microprocesadores, conocidos como unidades de procesamiento gráfico (GPU), son el "cerebro" de muchas aplicaciones de IA, desde la generación de textos hasta la conducción autónoma. Nvidia ha desarrollado chips y software que permiten entrenar y ejecutar algoritmos de aprendizaje automático, desde el reconocimiento facial hasta la conducción autónoma. La compañía, fundada en 1993 por Jensen Huang, se centró inicialmente en mejorar los gráficos para los juegos de computadora. En 2006, Huang tomó una decisión crucial: hacer que los chips de Nvidia fueran programables, lo que permitió adaptarlos a diferentes usos y aprovechar el auge de la IA. Nvidia ha batido récords en Wall Street gracias a sus impresionantes resultados financieros y sus optimistas previsiones.

<https://es.cointelegraph.com/news/how-nvidia-has-become-the-leader-in-artificial-intelligence-with-its-gpus>

ESTRATEGIA FIMSE



Rendimiento Neto Efectivo del mes

30/09/2024: 6.19%

Comentarios a la Estrategia:

Se ha seguido aprovechando el nivel de altas tasas locales en instrumentos líquidos de corto plazo. La participación en renta variable sigue siendo muy selectiva y participar en instrumentos del mercado SIC (sistema internacional de cotizaciones de la BMV) ha brindado cobertura ante la depreciación del tipo de cambio.

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

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 este 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 este 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"

"Rendimientos pasados no garantizan Rendimientos Futuros"

Línea FIMSE 800 375 1921
WhatsApp 55 64 80 64 04