

Clima de apertura

Nublado



Análisis

17 de octubre de 2023

Perspectiva

+ Anticipamos que el riesgo de un escalamiento del conflicto en el Medio Oriente continúe limitando el apetito por riesgo. Al respecto, se espera que el Presidente de los EE. UU. visite Israel y otros países de la región para evitar una escalada. Así mismo, un sólido dato de ventas al menudeo en los EE. UU. sugeriría mayor presión a la Fed para controlar a la inflación. Por otro lado, parte de la aversión podría ser compensada el tono laxo de algunas declaraciones de funcionarios de la Fed y algunos resultados corporativos positivos.

+ Los futuros de los mercados estadounidenses se ubican en terreno negativo, pese a que J&J y Bank of America presentaron reportes mejores a lo esperado, pero en línea con las preocupaciones por el tema geopolítico. Tras publicarse el dato de ventas minoristas, y además de reflejar un entorno de apetito por activos seguros, el rendimiento del bono del tesoro americano a 10 años y el índice dólar (+0.2%) acentuaron sus alzas iniciales. Similarmente, el USDMXN alcanzó niveles de hasta \$18.05. Los precios del petróleo y del oro rebotan ligeramente, devolviendo parte de los descensos de ayer.

Al detalle

+ El Presidente de la Fed de Philadelphia sugirió que se deberían detener las alzas en tasas de interés, en función de las dificultades de varias empresas pequeñas para acceder al capital.

+ Las ventas minoristas para septiembre en los EE. UU. crecieron 0.7% m/m. Aunque se desaceleraron desde el 0.8% previo (revisado desde 0.6%), superaron la expectativa del consenso (0.3%), hilaron seis meses en expansión. Sin elementos volátiles, crecieron 0.6%.

+ Bank of America reportó resultados trimestrales mejores a lo esperado por el consenso a nivel de utilidad por acción. Asimismo, reafirmó su guía de margen financiero para el resto del año.

+ Johnson & Johnson: sus acciones suben previo a la apertura, gracias a que reportó por arriba de las expectativas en ingresos y utilidades.

+ Fibra Prologis adquirió dos propiedades industriales, localizadas en Ciudad Juárez y Monterrey, por un precio de compra total de US\$106 millones y con un área (ABR) de 1.1 millones de pies cuadrados, equivalentes a 2.5% del ABR actual de Prologis. El precio por metro cuadrado fue de USD\$1,020

A seguir...

+ Hoy, en los EE. UU., la producción industrial para septiembre y declaraciones de tres funcionarios de la Fed; en México, subastas de valores gubernamentales; y, por la noche, en China, el PIB al 3T23.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	4,389.25	↓	-0.27	13.68
Futuros Dow Jones	34,039.00	↓	-0.28	2.27
Futuros Nasdaq	15,231.25	↓	-0.38	38.19
S&P/BMV IPC (cierre previo)	49,823.08	↑	0.90	2.80
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	17.99	↑	0.61	-7.72
EURUSD	1.05	↓	-0.18	-1.53
USDJPY	149.74	↑	0.15	14.20
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.80	↑	9.65	92.8
Bono 10 años MX	9.81	↓	-0.20	77.3
TIIE 28d	11.51	↔	0.00	73.6
Cetes 28d	11.05	↔	0.00	95.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	1,920.86	↑	0.03	5.31
Petróleo WTI	86.85	↑	0.22	8.21
Cobre	354.85	↓	-0.94	-6.88

Notas de Interés:

- Eco Bx+: Minutas Fed [Ver Nota](#)
- Eco Bx+: Minutas Banxico [Ver Nota](#)
- Flash Bx+: AC Conferencia [Ver Nota](#)
- Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)

@AyEVaporMas



Clima de apertura



Calendario de Indicadores Económicos

Octubre

País	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Obs.	Anterior	Pronóstico Consenso*
Dom. 15							
22:30 MD	Producción Industrial - Japón (F)	Ago. 23	■	m/m%	-0.70	0.00	n.d.
Lun. 16							
- MX	No se esperan indicadores						
06:30 EE. UU.	Índice de manufactura Empire	Oct. 23	■	m/m%	-4.60	1.90	-7.00
08:30	Presidente Fed Philadelphia- P.Harker (con voto)		★				
09:30	Subasta tasa nominal	3m	■	%	5.34	5.34	n.d.
09:30	Subasta tasa nominal	6m	■	%	5.34	5.32	n.d.
14:30	Presidente Fed Philadelphia- P.Harker (con voto)		★				
03:00 MD	Balanza comercial- Eurozona	Ago. 23	★	Mmdd	6.70	6.30	n.d.
Mar. 17							
09:00 MX	Reservas internacionales	13 Oct. 23	■	Mmdd		203.50	n.d.
11:30	Subasta tasa nominal	1m	■	%		11.05	n.d.
11:30	Subasta tasa nominal	3m	■	%		11.40	n.d.
11:30	Subasta tasa nominal	6m	■	%		11.52	n.d.
11:30	Subasta tasa nominal	1a	■	%		11.73	n.d.
11:30	Subasta tasa nominal	30a	■	%		9.51	n.d.
11:30	Subasta tasa real	10a	■	%		5.22	n.d.
06:00 EE. UU.	Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★				
06:30	Ventas minoristas	Sep. 23	★	m/m%	0.70	0.80	0.30
07:15	Producción industrial	Sep. 23	★	m/m%		0.40	-0.10
07:20	Junta Gobernadores Fed - M. Bowman (con voto)		★				
08:45	Presidente Fed Richmond - T. Barkin (sin voto)		★				
15:00	Presidente Fed Minneapolis - N. Kashkari (con voto)		★				
20:00 ME	PIB - China	3T23	★	a/a%		6.30	4.50
21:00	Producción industrial - China	Jul. 23	■	a/a%		4.50	4.30
20:00	Ventas minoristas - China	Jul. 23	■	a/a%		4.60	4.80
Miér. 18							
- MX	No se esperan indicadores						
05:00 EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	13 Oct. 23	■	s/s%		0.60	n.d.
06:30	Permisos de construcción	Sep. 23	★	m/m%		6.80	-5.90
06:30	Inicios de casas	Sep. 23	★	m/m%		-11.30	8.50
08:30	Inventarios de petróleo	13 Oct. 23	★	Mdb		10.18	n.d.
10:30	Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★				
11:00	Subasta tasa real	20a	■	%		4.59	n.d.
12:00	Beige Book- Fed		★				
13:15	Presidente Fed Philadelphia- P.Harker (con voto)		★				
00:00 MD	Inflación al consumidor- Reino Unido	Sep. 23	■	a/a%		6.70	6.20
03:00	Inflación al consumidor- Eurozona	Sep. 23	■	a/a%		4.30	4.30
17:50	Balanza comercial- Japón	Sep. 23	■	Mmdy		-937.80	-507.80
Jue. 19							
- MX	No se esperan indicadores						
06:30 EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	14 Oct. 23	■	Miles		209.00	n.d.
08:00	Ventas de casas existentes	Sep. 23	■	m/m%		-0.70	-3.50
09:30	Subasta tasa nominal	4s	■	%		5.33	n.d.
09:30	Subasta tasa nominal	8s	■	%		5.35	n.d.
10:00	Presidente Fed - J. Powell		★				
11:00	Subasta tasa real	5a	■	%		1.83	n.d.
11:20	Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (con voto)		★				
14:00	Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★				
15:30	Presidente Fed Philadelphia- P.Harker (con voto)		★				
17:00	Presidente Fed Dallas - L. Logan (con voto)		★				
Vie. 20							
06:00 MX	Ventas minoristas - INEGI	Ago. 23	■	a/a%		5.10	n.d.
-	Encuesta de expectativas del sector privado-Citibanamex		■				
07:00 EE. UU.	Presidente Fed Philadelphia- P.Harker (con voto)		★				
10:15	Presidente Fed Cleveland- L. Mester (sin voto)		★				

*/ Bloomberg
P: Preliminar
R: Revisión del dato preliminar
F: Final

Fuentes: Bloomberg, Banxico INEGI, y GFBX+
MD: Mercados Desarrollados
ME: Mercados Emergentes

Market Movers
★ Alto
★ Medio
■ Bajo

Clasificación

CLASIFICACIÓN

Futuros/ +1.0%	Futuros/ +0.5 a 1.0%	Futuros/ Entre 0.0% y 0.5%	Futuros/ Entre -0.1% a -1.0%	Futuros/ mayor a -1.0%
				
Brillante	Soleado	Despejado	Nublado	Tormenta



REVELACIÓN DE INFORMACIÓN DE REPORTES DE ANÁLISIS DE **CASA DE BOLSA VE POR MÁS, S.A. DE C.V., GRUPO FINANCIERO VE POR MÁS**, destinado a los clientes de CONFORME AL ARTÍCULO 47 DE LAS Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras y demás personas que proporcionen servicios de inversión (las "Disposiciones").

Alejandro Javier Saldaña Brito, Marisol Huerta Mondragón, Eduardo López Ponce, Elisa Alejandra Añorve Vargas, Ángel Ignacio Iván Huerta Monzalvo y Gustavo Hernández Ocadiz, analistas responsables de la elaboración de este documento están disponibles en www.vepormas.com, el cual refleja exclusivamente el punto de vista de los analistas quienes únicamente han recibido remuneraciones por parte de Bx+ por los servicios prestados en beneficio de la clientela de Bx+. La remuneración variable o extraordinaria que han percibido está determinada en función de la rentabilidad de **Grupo Financiero Bx+** y el desempeño individual de cada analista.

El presente documento fue preparado para (uso interno/uso personalizado) como parte de los servicios asesorados y de Análisis con los que se da seguimiento a esta Emisora, bajo ningún motivo podrá considerarse como una opinión objetiva sobre la Emisora ni tampoco como una recomendación generalizada, por lo que su reproducción o reenvío a un tercero que no pueda acreditar su recepción directamente por parte de Casa de Bolsa Bx+ libera a ésta de cualquier responsabilidad derivada de su utilización para toma de decisiones de inversión.

Las Empresas de **Grupo Financiero Bx+** no mantienen inversiones arriba del 1% del valor de su portafolio de inversión al cierre de los últimos tres meses, en instrumentos objeto de las recomendaciones. Los analistas que cubren las emisoras recomendadas es posible que mantengan en su portafolio de inversión, la emisora recomendada. Conservando la posición un plazo de por lo menos 3 meses. Ningún Consejero, Director General o Directivo de las Empresas de **Grupo Financiero Bx+**, fungen con algún cargo en las emisoras que son objeto de las recomendaciones.

Banco Bx+ y **Casa de Bolsa Bx+** brindan servicios de inversión asesorados y no asesorados a sus clientes personas físicas y corporativas en México y en el extranjero. Es posible que a través de su área de Finanzas Corporativas, Cuentas Especiales, Administración de Portafolios u otras le preste o en el futuro le llegue a prestar algún servicio a las sociedades Emisoras que sean objeto de nuestros reportes. En estos supuestos las entidades que conforman **Grupo Financiero Bx+** reciben contraprestaciones por parte de dichas sociedades por sus servicios antes referidos. La información contenida en el presente reporte ha sido obtenida de fuentes que consideramos fidedignas, aún en el caso de estimaciones, pero no es posible realizar manifestación alguna sobre su precisión o integridad. La información y en su caso las estimaciones formuladas, son vigentes a la fecha de su emisión, están sujetas a modificaciones que en su caso y en cumplimiento a la normatividad vigente señalarán su antecedente inmediato que implique un cambio. Las entidades que conforman **Grupo Financiero Bx+**, no se comprometen, salvo lo dispuesto en las "Disposiciones" en términos de serializar los reportes, a realizar compulsas o versiones actualizadas respecto del contenido de este documento.

Este documento se formula como una recomendación generalizada o personalizada para los destinatarios específicamente señalados en el documento, no podrá ser reproducido, citado, divulgado, utilizado, ni reproducido parcial o totalmente aún con fines académicos o de medios de comunicación, sin previa autorización escrita por parte de alguna entidad de las que conforman **Grupo Financiero Bx+**.

ANÁLISIS Y ESTRATEGIA

Economista en Jefe

Alejandro Javier Saldaña Brito	55 56251500 x 31767	asaldana@vepormas.com
--------------------------------	---------------------	-----------------------

ANÁLISIS BURSÁTIL

Analista Consumo | Minoristas

Marisol Huerta Mondragón	55 56251500 x 31514	mhuerta@vepormas.com
--------------------------	---------------------	----------------------

Analista Financieras | Fibras

Eduardo Lopez Ponce	55 56251500 x 31453	elopezp@vepormas.com
---------------------	---------------------	----------------------

Analista Industriales

Elisa Alejandra Vargas Añorve	55 56251500 x 31508	evargas@vepormas.com
-------------------------------	---------------------	----------------------

Analista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado

Gustavo Hernández Ocadiz	55 56251500 x 31709	ghernandez@vepormas.com
--------------------------	---------------------	-------------------------

ANÁLISIS ECONÓMICO

Analista Económico

Angel Iván I. Huerta M.	55 56251500 x 31725	ahuerta@vepormas.com
-------------------------	---------------------	----------------------

ASUNTOS PÚBLICOS Y ATENCIÓN A MEDIOS

Director de Asuntos Públicos

Adolfo Ruiz Guzmán	55 11021800 x 32056	aruiz@vepormas.com
--------------------	---------------------	--------------------

Director de Tesorería y Relación con Inversionistas

Javier Torroella de Cima	55 56251500 x 31603	jtorroella@vepormas.com
--------------------------	---------------------	-------------------------

Director Promoción Bursátil Centro – Sur

Manuel Ardines Pérez	55 56251500 x 31675	mardines@vepormas.com
----------------------	---------------------	-----------------------

Director Promoción Bursátil Norte

Lidia Gonzalez Leal	81 83180300 x 37314	ligonzalez@vepormas.com
---------------------	---------------------	-------------------------

Grupo Financiero Bx+

Paseo de la Reforma 243 piso 21,
Alcaldía y Col. Cuauhtémoc, 06500, CDMX
Teléfonos 55 1102 1800 y 800 837 676 27

