Clima de apertura

Nublado

Análisis

04 de diciembre de 2023

Perspectiva

+ Anticipamos que prevalezca un contexto de mayor cautela. Ello, en respuesta a las declaraciones del viernes del Presidente de la Fed –quien no descartó que la postura monetaria podría endurecerse más-, y mientras se está a la espera de la publicación en los próximos días de indicadores de empleo en los EE. UU. (JOLTS, ADP, nómina no agrícola). Adicionalmente, parte de la atención hoy estará sobre las palabras de la Presidente del BCE.

+ Los futuros de los índices accionarios en los EE. UU. operan con ligeros retrocesos, luego de que la semana pasada alcanzaron niveles máximos del año. Toda la curva de rendimientos en los EE. UU. se presiona al alza tras las palabras del titular de la Fed; el nodo a 10 años devuelve una pequeña parte de la marcada caída de la semana pasada (-27.1 pb.). El dólar se aprecia de forma casi generalizada, con unas pocas excepciones (yen japonés +0.1%); el USDMXN extiende las alzas de la última semana (+7 cts.). El petróleo retrocede por tercer día consecutivo; la cotización del oro toma un respiro tras las recientes ganancias.

Al detalle

+ El viernes, J. Powell afirmó que la Fed actuará con cautela, mantendrá una postura restrictiva hasta confiar en que la inflación se encamina a la meta, que sería prematuro especular cuándo podría relajarse la postura y que esta se apretaría más de ser necesario.

+ Uber sube 4.0% en pre mercado después de que el S&P Dow Indices anunciara que ingresaría al S&P 500.

+ Circula en medios que Spotify estaría despidiendo al 17% de su fuerza laboral derivado de un crecimiento más lento a lo esperado.

+ Fibra Macquarie anunció que su Asamblea ordinaria y extraordinaria aprobaron modificar el contrato de Fideicomiso, el título, entre otros para realizar distribuciones en especie; y utilizar los CBFIs conservados en tesorería para realizar distribuciones en especie.

A seguir…

+ Hoy, las órdenes fabriles para octubre en los EE. UU. y, en Europa, declaraciones de la Presidente del BCE. Más adelante en la semana, se esperan, en los EE. UU., la nómina no agrícola; en China, la inflación al consumidor y al productor; en México, indicadores de confianza del consumidor e inflación.

Mercados

Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	4,584.00	↓	-0.36	18.73
Futuros Dow Jones	36,182.00	↓	-0.33	8.70
Futuros Nasdaq	15,924.25	↓	-0.62	44.47
S&P/BMV IPC (cierre previo)	53,901.43	↓	-0.29	11.22
Cambiario		**Δ**	**Var. % diaria**	**Var. % YTD**
USDMXN	17.29	↑	0.61	-11.32
EURUSD	1.09	↓	-0.20	1.47
USDJPY	146.69	↓	-0.09	11.87
Dinero	**Rendimiento**	**Δ**	**Var. pb. diaria**	**Var. pb. YTD**
Bono 10 años EE. UU.	4.25	↑	5.93	38.0
Bono 10 años MX	9.29	↑	2.30	24.9
TIIE 28d	11.50	↔	0.00	73.4
Cetes 28d	10.78	↔	0.00	68.0
Materias primas	**Dólares**	**Δ**	**Var. % diaria**	**Var. % YTD**
Oro	2,060.51	↓	-0.57	12.97
Petróleo WTI	73.81	↓	-0.35	-8.04
Cobre	384.3	↓	-1.69	0.85

Notas de Interés:

- **ECO B×+:** Reporte Banxico 3T23 **Ver Nota**
- **Econorumbo:** Calendario Diciembre 2023 **Ver Nota**
- **ECO B×+:** Minutas Banxico **Ver Nota**
- **Visita nuestro Blog de Análisis y Estrategia**

@AyEVeporMas

Clima de apertura

Calendario de Indicadores Económicos

Diciembre								
	País	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Obs.	Anterior	Pronóstico Consenso*
Lun. 04								
06:00	MX	Venta de vehículos- AMIA	Nov. 23	■	Mda	128.96	112.26	n.d.
06:00		Inversión fija bruta	Sep. 23	★	a/a%	21.90	32.00	n.d.
06:00		Consumo privado	Sep. 23	★	a/a%	4.50	4.10	n.d.
09:00	EE. UU.	Órdenes a fábricas	Oct. 23	■	m/m%		2.80	-2.80
09:00		Órdenes de bienes durables (F)	Oct. 23	★	m/m%		-5.40	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		5.28	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		5.24	n.d.
08:00	MD	Presidenta BCE - C. Lagarde		★				
Mar. 05								
09:00	MX	Reservas internacionales	01 Dic. 23	■	Mmdd		206.28	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%		10.78	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		11.30	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		11.43	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%		11.05	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3a	■	%		10.25	n.d.
11:30		Subasta tasa real	20a	■	%		4.93	n.d.
-		Encuesta de expectativas del sector privado-Citibanamex		■				
08:45	EE. UU.	Índice PMI Servicios (F)	Nov. 23	★	Puntos		50.80	n.d.
Miér. 06								
06:00	MX	Confianza del consumidor	Nov. 23	■	Puntos		46.00	n.d.
06:00		Producción de vehículos- AMIA	Nov. 23	■	Mda		378.13	n.d.
06:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	01 Dic. 23	■	s/s%		0.30	n.d.
07:15		Creación de empleo privado ADP	Nov. 23	★	Miles		113.00	120.00
09:30		Inventarios de petróleo	01 Dic. 23	★	Mdb		1.61	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		5.24	n.d.
-	ME	Balanza comercial - China	Nov. 23	★	Mmdd		51.53	47.00
Jue. 07								
06:30	MX	Inflación general	Nov. 23	★	a/a%		4.26	4.28
06:30		Inflación general	Nov. 23	■	m/m%		0.38	0.30
06:30		Inflación subyacente	Nov. 23	■	m/m%		0.39	0.30
07:30	EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	02 Dic. 23	■	Miles		218.00	n.d.
09:00		Inventarios mayoristas (F)	Oct. 23	★	m/m%		-0.20	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		5.29	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		5.28	n.d.
01:00	MD	Producción industrial- Alemania	Oct. 23	■	m/m%		-1.40	n.d.
04:00		PIB - Eurozona (F)	3T23	★	a/a%		0.10	n.d.
17:50		PIB - Japón (F)	3T23	★	t/t%		-2.10	n.d.
17:50		Balanza comercial- Japón	Oct. 23	■	Mmdy		-341.20	-403.50
Vie. 08								
-	MX	No se esperan indicadores						
07:30	EE. UU.	Nóminas no agrícolas	Nov. 23	★	Miles		150.00	200.00
07:30		Tasa de desempleo	Nov. 23	★	%		3.90	3.90
07:30		Salarios nominales	Nov. 23	★	a/a%		4.10	4.00
09:00		Índice de confianza consumidor U. Michigan (P)	Oct. 23	★	Puntos		61.30	61.80
01:00		Inflación al consumidor- Alemania (F)	Nov. 23	■	a/a%		3.20	n.d.
19:30	ME	Inflación al consumidor - China	Nov. 23	★	a/a%		-0.20	-0.10
19:30		Inflación al productor- China	Nov. 23	■	a/a%		-2.60	-2.70

*/ 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

Clima de apertura

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

Clima de apertura

Aviso legal y directorio Grupo Financiero B×+

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, 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 B×+ por los servicios prestados en beneficio de la clientela de **B×+.** La remuneración variable o extraordinaria que han percibido está determinada en función de la rentabilidad de **Grupo Financiero B×+** 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 B×+ libera a ésta de cualquier responsabilidad derivada de su utilización para toma de decisiones de inversión.

Las Empresas de **Grupo Financiero B×+** 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 B×+**, fungen con algún cargo en las emisoras que son objeto de las recomendaciones.

Banco B×+ y **Casa de Bolsa B×+** 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 B×+** 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 B×+**, 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 B×+.**

ANÁLISIS Y ESTRATEGIA

Economista en Jefe

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

ANÁLISIS BURSÁTIL

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