

Clima de apertura

Despejado



Análisis

19 de diciembre de 2023

Perspectiva

+ Estimamos altamente probable que se mantengan vigentes las expectativas de próximos recortes en las tasas de interés por parte de los mayores bancos centrales, a la espera de más información económica en los EE. UU., incluyendo las cifras del gasto personal (viernes). No obstante, diversos funcionarios del Fed han advertido que es prematuro especular sobre una reducción en el objetivo de los fondos federales. Por otro lado, estaría asimilándose la decisión del BoJ de mantener las tasas en terreno negativo.

+ Los futuros de los índices accionarios estadounidenses operan ligeramente al alza, apoyados por las especulaciones de recortes en las tasas a partir del 1T24 y la probabilidad de un escenario de “aterrizaje suave”. La curva de rendimientos en los EE. UU. se desplaza a la baja esta mañana, con el nodo a 10 años borrando los avances de ayer (+2.0 pb.); en Japón, el rendimiento a 10 años cae 4.5 pb. tras la decisión del banco central. El índice dólar se deprecia 0.3%, siendo el yen japonés (-1.1%) de las pocas monedas debilitándose. El USDMXN baja por segundo día consecutivo. Los precios del petróleo detienen sus avances, después de que el Departamento de Defensa de los EE. UU. anunciara una fuerza especial para proteger buques comerciales en el Mar Rojo.

Al detalle

+ El Banco de Japón mantuvo la tasa objetivo en -0.1%; el Gobernador Ueda indicó que es temprano para especificar detalles sobre el plan para abandonar las tasas de interés negativas.

+ Ayer, la Presidente del Fed de San Francisco afirmó que será apropiado contemplar recortes en el objetivo de los fondos federales durante 2024, pero es prematuro especular cuándo sucederían.

+ GCARSO anunció un acuerdo con PetroBal para adquirir el 100% de su participación en los campos petroleros Ichalkil - Pokoch.

+ Tesla anunció que estaría incrementado en un 10% el salario de sus trabajadores de su Gigafactory en Nevada.

+ Accenture dio a conocer una guía de resultados para el segundo trimestre por debajo de lo esperado por el mercado.

A seguir...

+ En los EE. UU., declaraciones del Presidente del Fed de Atlanta y de su contraparte de Chicago; en México, subastas de valores gubernamentales.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	4,801.50	↑	0.18	24.36
Futuros Dow Jones	37,750.00	↑	0.19	13.41
Futuros Nasdaq	16,958.50	↑	0.11	53.86
S&P/BMV IPC (cierre previo)	57,732.81	↑	1.06	19.13
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	17.11	↓	-0.33	-12.27
EURUSD	1.10	↑	0.29	2.34
USDJPY	144.43	↑	1.16	10.15
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	3.91	↓	-2.63	3.0
Bono 10 años MX	9.14	↓	-0.30	10.3
TIIIE 28d	11.50	↔	0.00	73.4
Cetes 28d	11.25	↔	0.00	115.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,029.00	↑	0.09	11.24
Petróleo WTI	72.50	↑	0.04	-9.67
Cobre	384.8	↔	0.00	0.98

Notas de Interés:

- **Inflación CDMX Bx+:** Noviembre [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Anuncio Banxico [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Anuncio Fed [Ver Nota](#)
- **Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)**

@AyEVeporMas



Diciembre								
	País	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Obs.	Anterior	Pronóstico Consenso*
Lun. 18								
06:00	MX	Oferta y demanda agregada	3T23	■	a/a%	2.70	4.80	n.d.
07:30	EE. UU.	Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (con voto)		★				
09:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	5.26	5.26	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	5.13	5.19	n.d.
Mar. 19								
09:00		Reservas internacionales	15 Dic. 23	■	Mmdd		209.29	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%		11.25	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		11.30	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		11.33	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%		10.92	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	5a	■	%		9.48	n.d.
11:30		Subasta tasa real	30	■	%		4.72	n.d.
-		Encuesta de expectativas del sector privado-Citibanamex		■				
07:30	EE. UU.	Permisos de construcción	Nov. 23	★	m/m%		1.80	-2.50
07:30		Inicios de casas	Nov. 23	★	m/m%		1.90	-0.90
11:30		Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★				
17:00		Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (con voto)		★				
04:00	MD	Inflación al consumidor- Eurozona (F)	Nov. 23	■	a/a%	2.40	2.40	n.d.
17:50		Balanza comercial- Japón	Nov. 23	■	Mmdy		-661.00	-962.40
Miér. 20								
06:00	MX	Ventas minoristas - INEGI	Oct. 23	■	a/a%		2.30	n.d.
06:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	15 Dic. 23	■	s/s%		7.40	n.d.
09:00		Ventas de casas existentes	Nov. 23	■	m/m%		-4.10	-0.30
09:00		Índice de confianza del consumidor- Conference Board	Dic. 23	★	Puntos		102.00	103.30
09:30		Inventarios de petróleo	15 Dic. 23	★	Mdb		-4.26	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		5.26	n.d.
12:00		Subasta tasa real	20a	■	%		4.78	n.d.
01:00	MD	Inflación al consumidor- Reino Unido	Nov. 23	■	a/a%		4.60	4.40
09:00		Confianza del consumidor- Eurozona (P)	Dic. 23	■	%		-16.90	n.d.
Jue. 21								
06:00	MX	Inflación general	1Q Dic. 23	★	a/a%		4.33	n.d.
06:00		Inflación general	1Q Dic. 23	■	q/q%		-0.10	n.d.
06:00		Inflación subyacente	1Q Dic. 23	■	q/q%		-0.04	n.d.
07:30	EE. UU.	PIB (T)	3T23	★	t/t%		5.20	4.90
07:30		Consumo Personal (T)	3T23	★	t/t%		3.60	n.d.
07:30		Defactor del PIB (T)	3T23	■	t/t%		3.50	n.d.
07:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	17 Nov. 23	■	Miles		202.00	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		5.27	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		5.28	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	5a	■	%		2.44	n.d.
Vie. 22								
06:00	MX	Balanza comercial	Nov. 23	★	Mmdd		-252.50	n.d.
06:00		IGAE	Oct. 23	★	a/a%		3.34	n.d.
07:30	EE. UU.	Ingreso personal	Nov. 23	★	m/m%		0.20	0.40
07:30		Consumo personal	Nov. 23	★	m/m%		0.20	0.20
07:30		Órdenes de bienes durables (P)	Nov. 23	★	m/m%		-5.40	2.40
09:00		Ventas de casas nuevas	Nov. 23	★	m/m%		-5.60	0.90
09:00		Índice de confianza consumidor U. Michigan (F)	Dic. 23	★	Puntos		69.40	69.40
01:00	MD	PIB- Reino Unido (F)	3T23	★	a/a%		0.00	0.00

*/ 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, 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 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 Bx+

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

