

# Clima de apertura

## Nublado



Análisis

01 de diciembre de 2023

### Perspectiva

+ No descartamos que los mercados muestren algo de cautela de manera inicial. Ello, conforme se asimila el tono cauteloso -pero posiblemente algo más relajado que en semanas previas- de los discursos de ayer de un par de funcionarios de la Reserva Federal, así como mientras se está a la espera de las declaraciones de Jerome Powell y de los datos del ISM manufacturero en los EE. UU., más adelante en el día. Por otro lado, se reactivó el combate armado en Gaza.

+ Los futuros de los índices accionarios estadounidenses operan ligeramente a la baja. Ayer, el Dow Jones alcanzó un nuevo máximo del año. Europa cierra de forma positiva; y, Asia, mixta. El rendimiento del *treasury* a 10 años exhibió sube marginalmente, extendiendo el rebote de ayer; en todo noviembre, tuvo una caída de 60.4 pb. El índice dólar (+0.1%) presenta un desempeño positivo por tercer día consecutivo. El USDMXN devuelve parte de las alzas de los dos días previos. La cotización del petróleo repunta en el margen, tras debilitarse a lo largo de la semana, ante el escepticismo de que la OPEP cumpla los recortes en producción pactados ayer (900 mbd en 2024).

### Al detalle

+ Ayer, el Presidente de la Fed de NY afirmó que las tasas de interés están “en o cerca” de su pico y permanecerán en nivel restrictivo por un tiempo; que la decisión de subir o bajar las tasas dependerá de la evolución de la economía. Su símil de San Fco. afirmó que las tasas están en un “buen sitio” para controlar la inflación; aclaró que no está considerando actualmente recortes en las tasas.

+ Circula en medios que Montana iba a ser el primer estado en EE. UU. en prohibir TikTok, pero la medida se ha topado con obstáculos.

+ Disney decidió restablecer su dividendo.

+ Las acciones de Pfizer retrocedían previo a la apertura luego de que la compañía informó que detuvo los ensayos de su píldora para bajar de peso.

+ Los títulos de Paramount subían cerca de 3% antes de la apertura luego de que, según medios, la empresa estaría en pláticas con Apple para integrar sus servicios de *streaming*.

+ Las acciones de Dell retrocedían en operaciones pre mercado luego de que dio a conocer resultados mixtos, las utilidades superaron expectativas, aunque los ingresos quedaron debajo de lo esperado.

### A seguir...

+ Hoy, en los EE. UU., el ISM manufacturero de noviembre, los discursos tres funcionarios de la Fed –incluyendo a J. Powell–; en México las remesas de octubre, la encuesta a especialistas de Banxico, el PMI manufacturero para noviembre. La próxima semana, se esperan, en los EE. UU., las nóminas no agrícolas; en China, la inflación al consumidor y al productor; en México, indicadores de inversión fija, consumo privado, confianza del consumidor e inflación.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	4,569.00	↓	-0.17	18.34
Futuros Dow Jones	35,998.00	↓	-0.03	8.15
Futuros Nasdaq	15,944.25	↓	-0.26	44.66
S&P/BMV IPC (cierre previo)	54,060.01	↑	2.40	11.55
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	17.30	↓	-0.48	-11.27
EURUSD	1.09	↓	-0.18	1.52
USDJPY	148.14	↓	-0.04	12.98
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.33	↑	0.37	45.5
Bono 10 años MX	9.37	↓	-1.10	33.2
TIEE 28d	11.50	↔	0.00	73.3
Cetes 28d	10.78	↔	0.00	68.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,036.67	↑	0.01	11.66
Petróleo WTI	76.08	↑	0.16	-5.21
Cobre	385.45	↑	0.67	1.15

### Notas de Interés:

- **ECO Bx+:** Reporte Banxico 3T23 [Ver Nota](#)
- **Econorumbo:** Calendario Diciembre 2023 [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Minutas Banxico [Ver Nota](#)
- **Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)**

@AyEVeporMas



Diciembre									
	País	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Obs.	Anterior	Pronóstico Consenso*	
<b>Vie. 01</b>									
09:00	MX	Remesas	Oct. 23	■	Mdd		5,612.00	n.d.	
09:00		Encuesta de Expectativas del Sector Privado- Banxico		★					
09:30		Índice PMI Manufactura	Nov. 23	■	Puntos		52.10	n.d.	
12:00		IMEF Manufacturero	Nov. 23	■	Puntos		50.50	n.d.	
12:00		IMEF No Manufacturero	Nov. 23	■	Puntos		52.20	n.d.	
-		Creación de empleo formal- IMSS	Nov. 23	■	Miles		173.30	n.d.	
08:45	EE. UU.	Índice PMI Manufactura (F)	Nov. 23	★	Puntos		n.d.	n.d.	
09:00		Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (con voto)		★					
09:00		Gasto en construcción	Oct. 23	■	m/m%		0.40	0.40	
09:00		ISM Manufactura	Nov. 23	★	Puntos		46.70	47.70	
10:00		Presidente Fed - J. Powell		★					
13:00		Presidente Fed - J. Powell		★					
13:00		Junta Gobernadores Fed - L. Cook (con voto)		★					
-		Venta total de vehículos	Nov. 23	■	Mda		15.50	15.50	
01:30	MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (F)	Nov. 23	■	Puntos	42.60	40.80	42.30	
02:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (F)	Nov. 23	■	Puntos	44.20	43.10	43.80	
<b>Lun. 04</b>									
06:00	MX	Venta de vehículos- AMIA	Nov. 23	■	Mda		112.26	n.d.	
06:00		Inversión fija bruta	Sep. 23	★	a/a%		32.00	n.d.	
06:00		Consumo privado	Sep. 23	★	a/a%		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		★					
<b>Mar. 05</b>									
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.	
<b>Miér. 06</b>									
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	
<b>Jue. 07</b>									
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	
<b>Vie. 08</b>									
-	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

## 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](http://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	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

