

Clima de apertura

Despejado



Análisis

02 de febrero de 2024

Perspectiva

+ Prevemos que el mayor catalizador para la sesión sean los sólidos datos de empleo de esta mañana en los EE. UU., los cuales, por un lado, apuntan a una mayor resiliencia económica; y, por el otro, diluyen la posibilidad de que el Fed recorte las tasas de interés en marzo. Por otro lado, estarían asimilándose algunos reportes positivos en el sector tecnológico y energético.

+ Los futuros de los índices accionarios estadounidenses operan de forma mixta. Los inversionistas reaccionaron de forma positiva a los reportes de compañías de mega capitalización (Meta, Amazon) y del sector energético (Chevron, Exxon Mobil); sin embargo, los futuros del S&P 500 moderaron sus alzas tras el dato de empleo en los EE. UU. Así mismo, en respuesta a la sorpresiva fortaleza del mercado laboral, toda la curva de rendimientos en los EE. UU. se desplazó al alza, con el nodo a 10 años exhibiendo su mayor incremento en casi tres semanas. Por su parte, el índice dólar se aprecia 0.5%. El USDMXN borró sus bajas iniciales, rebotando hasta \$17.14 desde \$17.05. Materias primas también reaccionaron negativamente a las cifras de empleo.

Al detalle

+ En los EE. UU., la nómina no agrícola se aceleró sorpresivamente en enero y creció a su mayor ritmo en 12 lecturas: 353 mil vs. 333 mil ant. (revisado desde 216 mil y 185 mil esperado). La tasa de desempleo se mantuvo en 3.7% (3.8% estimado). El crecimiento en salarios se aceleró de 0.4 a 0.6% m/m (0.3% esperado).

+ Ayer, S&P reafirmó la calificación crediticia de México en "BBB", con perspectiva estable. La agencia reconoció la estabilidad en condiciones macroeconómicas; asume que déficit fiscal se reducirá en 2025.

+ Apple cayó 3.0% en pre mercado después de presentar una disminución en las ventas en China, así mismo proporcionó una guía en ventas débiles.

+ Amazon sube 7.0% en pre mercado después de superar el consenso tanto en ingresos como en utilidades.

+ Meta sube en pre mercado después de superar lo estimado por el consenso así como de anunciar su primer pago de dividendo.

A seguir...

+ Hoy, en los EE. UU., el reporte trimestral de Southern Copper; y, en México, los resultados de Grupo México y Pinfra. La siguiente semana, en el ámbito mundial, destaca la actualización de la perspectiva económica global de la OCDE y la inflación para enero en China; en México, la inflación al consumidor de enero y el anuncio de Banxico.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	4,938.25	↑	0.20	27.90
Futuros Dow Jones	38,528.00	↓	-0.25	15.75
Futuros Nasdaq	17,526.50	↑	0.51	59.01
S&P/BMV IPC (cierre previo)	57,828.07	↑	0.79	19.32
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	17.10	↑	0.13	-12.29
EURUSD	1.08	↓	-0.41	1.14
USDJPY	147.68	↑	0.85	12.63
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	3.98	↑	9.78	10.3
Bono 10 años MX	9.13	↑	5.80	8.7
TIIIE 28d	11.50	↔	0.00	72.9
Cetes 28d	11.15	↔	0.00	105.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,038.63	↓	-0.80	11.77
Petróleo WTI	73.31	↓	-0.69	-8.66
Cobre	382.55	↓	-0.73	0.39

Notas de Interés:

- **ECO Bx+:** Anuncio Fed [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** PIB MX 4T23 [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Inflación al consumidor 1Q Ene [Ver Nota](#)
- **Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)**

@AyEVeporMas



Clima de apertura



Calendario de Indicadores Económicos

Febrero								
Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Vie. 02								
06:00	MX	Venta de vehículos- AMIA	Ene. 24	■	Mda	112.10	142.96	n.d.
06:00		Inversión fija bruta	Nov. 23	★	a/a%	19.20	25.50	25.50
06:00		Consumo privado	Nov. 23	★	a/a%	5.60	5.20	n.d.
07:30	EE. UU.	Nóminas no agrícolas	Ene. 24	★	Miles	353.00	333.00	187.00
07:30		Tasa de desempleo	Ene. 24	★	%	3.70	3.70	3.80
07:30		Salarios nominales	Ene. 24	★	a/a%	4.50	4.10	4.10
09:00		Índice de confianza consumidor U. Michigan (F)	Ene. 24	★	Puntos		78.80	78.80
09:00		Órdenes a fábricas	Dic. 23	■	m/m%		2.80	-2.80
09:00		Órdenes de bienes durables (F)	Dic. 23	★	m/m%		0.00	n.d.
Lun. 05								
	- MX	Feriado por el Día de la Constitución						
08:45	EE. UU.	Índice PMI Servicios (F)	Ene. 24	★	Puntos		52.90	n.d.
04:00	MD	Perspectivas Económicas OCDE		★				
Mar. 06								
11:30	MX	Subasta tasa nominal	1m	■	%		11.15	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		11.29	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		11.31	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1a	■	%		11.21	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	20a	■	%		9.14	n.d.
11:30		Subasta tasa real	10a	■	%		4.64	n.d.
-		Encuesta de expectativas del sector privado-Citibanamex		■				
-		Ventas minoristas- ANTAD	Ene. 24	■	a/a%		5.20	n.d.
-		Creación de empleo formal- IMSS	Ene. 24	■	Miles		-384.00	n.d.
-	EE. UU.	No se esperan indicadores						
Miér. 07								
06:00	MX	Confianza del consumidor	Ene. 24	■	Puntos		46.80	n.d.
06:00		Producción de vehículos- AMIA	Ene. 24	■	Mda		215.92	n.d.
09:00		Reservas internacionales	02 Feb. 24	■	Mmdd		212.89	n.d.
-		Salarios nominales	Ene. 24	★	a/a%		9.00	n.d.
06:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	02 Feb. 24	■	s/s%		-7.20	n.d.
07:30		Balanza comercial (P)	Dic. 23	★	Mmdd		-63.20	-62.30
09:30		Inventarios de petróleo	02 Feb. 24	★	Mdb		1.23	n.d.
01:00	MD	Producción industrial- Alemania	Dic. 23	■	m/m%		-0.70	n.d.
17:50		Balanza comercial- Japón	Dic. 23	■	Mmdy		183.10	-724.10
19:30	ME	Inflación al consumidor - China	Ene. 24	★	a/a%		-0.30	-0.50
19:30		Inflación al productor- China	Ene. 24	■	a/a%		-2.70	-2.60
Jue. 08								
06:30	MX	Inflación general	Ene. 24	★	a/a%		4.66	n.d.
06:30		Inflación general	Ene. 24	■	m/m%		0.71	n.d.
06:30		Inflación subyacente	Ene. 24	■	m/m%		0.44	n.d.
13:00		Anuncio de política monetaria de Banxico	08 Ene. 24	★	%		11.25	11.25
07:30	EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	03 Feb. 24	■	Miles		224.00	n.d.
09:00		Inventarios mayoristas (F)	Dic. 23	★	m/m%		-0.20	n.d.
Vie. 09								
06:00	MX	Producción industrial	Dic. 23	■	a/a%		2.80	n.d.
06:00		Producción manufacturera	Dic. 23	■	a/a%		-0.30	n.d.
-	EE. UU.	No se esperan indicadores						
01:00	MD	Inflación al consumidor- Alemania (F)	Ene. 24	■	a/a%		2.90	n.d.


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

Fuentes: Bloomberg, Banxico, INEGI, Análisis Bx+
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, 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 Bursátil

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

