

Clima de apertura

Nublado



Análisis

21 de febrero de 2024

Perspectiva

+ No descartamos que los mercados operen con cierta aversión al riesgo durante la sesión, a la espera de la publicación del reporte de NVIDIA, al cierre de mercado, así como las declaraciones de algunos miembros de la Fed y de la publicación de sus últimas minutas, que podrían dar pistas sobre las siguientes decisiones y ofrecer detalles sobre su perspectiva. Las preocupaciones sobre el reporte de NVIDIA opacan los nuevos estímulos en China para el sector vivienda (bancos ofrecerán más facilidades financieras a entidades del sector).

+ Los futuros de los índices accionarios estadounidenses operan de forma negativa, pues es posible que si NVIDIA no cumple expectativas podríamos esperar una liquidación no sólo en esta sino en compañías del sector. El rendimiento del treasury a 10 años exhibe cambios marginales a la espera de las últimas actas de la Fed (13:00 pm). Al mismo tiempo, el dólar se mantiene prácticamente son cambios frente a sus principales pares, también aguardando los catalizadores mencionados; el USDMXN abre sin cambios. El precio del petróleo extiende su retroceso al disminuir 0.1% a 76.9 dpb, y el oro tampoco se mueve en la reapertura.

Al detalle

+ Palo alto networks cae en pre mercado 23.0% después de pronosticar un trimestre por debajo de lo esperado, lo que indicaría un gasto cauteloso por parte de las empresas.

+ Amazon sube 1.2%, la compañía se integrará al Dow Jones Industrial Average la próxima semana.

+ Alpek reportó por debajo de lo esperado con un decremento en ventas de 38.3% y en EBITDA comparable del -44.9% a/a, lo anterior principalmente por importaciones, efectos estacionales, paros por mantenimiento y presión en márgenes.

+ Alfa como consecuencia del reporte de Alpek también presentó un decremento en ventas de -21.9% a/a en EBITDA cayó 169.9% a/a, hay que resaltar que Sigma presentó récord en volúmenes, ingreso y flujo, pero lo anterior no fue suficiente para contrarrestar el efecto de Alpek.

+ Cemex informó que cerró exitosamente la reapertura y colocación previamente anunciada de P\$5,500 millones de sus certificados bursátiles vinculados a sostenibilidad.

A seguir...

+ En los EE. UU., la publicación de las minutas de la reunión del 30-31 enero del Fed, así como declaraciones de los Presidentes Regionales de Atlanta (700h), Richmond (0810h) y Boston (1630h); en la Eurozona, la confianza del consumidor para febrero.

Mercados					
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD	
Futuros S&P 500	4,974.75	↓	-0.34	28.85	
Futuros Dow Jones	38,553.00	↓	-0.23	15.83	
Futuros Nasdaq	17,499.00	↓	-0.61	58.76	
S&P/BMV IPC (cierre previo)	57,227.67	↓	-0.46	18.08	
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD	
USDMXN	17.06	↓	-0.02	-12.52	
EURUSD	1.08	↓	-0.03	0.93	
USDJPY	150.03	↑	0.01	14.42	
Dinero		Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.27	↓	-0.59	39.5	
Bono 10 años MX	9.29	↔	0.00	24.8	
TIIIE 28d	11.49	↔	0.00	72.3	
Cetes 28d	11.00	↔	0.00	90.0	
Materias primas		Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,028.74	↑	0.21	11.22	
Petróleo WTI	76.89	↓	-1.65	-4.20	
Cobre	389.1	↑	0.61	2.11	

Notas de Interés:

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

@AyEVeporMas



Febrero

Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Lun. 19								
-	MX	No se esperan indicadores						
-	EE. UU.	Feriado por Día del Presidente						
Mar. 20								
09:00	MX	Reservas internacionales	16 Feb. 24	■	Mmdd	213.06	213.18	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%	11.00	11.05	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	11.34	11.34	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	11.33	11.35	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1a	■	%	11.22	11.24	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	30a	■	%	9.43	9.18	n.d.
11:30		Subasta tasa real	3a	■	%	5.83	5.76	n.d.
-		Encuesta de expectativas del sector privado-Citibanamex						
11:30	EE. UU.	Subasta tasa nominal	6m	■	%	5.23	5.23	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	5.10	5.07	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	52s	■	%	4.70	4.57	n.d.
17:50	MD	Balanza comercial- Japón	Ene. 24	■	Mmddy	-1.76	0.62	-1.90
Miér. 21								
06:00	MX	Ventas minoristas - INEGI	Dic. 23	■	a/a%	-0.20	2.70	n.d.
06:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	16 Feb. 24	■	s/s%	-10.60	-2.30	n.d.
07:00		Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★				
10:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		5.22	n.d.
12:00		Subasta tasa real	20a	■	%		4.42	n.d.
13:00		Minutas política monetaria Fed	14 Dic. 22	★				
09:00	MD	Confianza del consumidor- Eurozona (P)	Feb. 24	■	%		-16.10	-15.80
Jue. 22								
06:00	MX	IGAE	Dic. 23	★	a/a%		2.27	n.d.
06:00		PIB (F)	3T23	★	a/a%		2.40	n.d.
06:00		Inflación general	1Q Feb. 23	★	a/a%		4.87	7.91
06:00		Inflación general	1Q Feb. 23	■	q/q%		0.32	0.43
06:00		Inflación subyacente	1Q Feb. 23	■	q/q%		0.32	0.35
09:00		Minutas Banxico	08 Feb. 23	★				
07:30	EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	31 Dic. 22	■	Miles		212.00	n.d.
08:45		Índice PMI Manufactura (P)	Ene. 24	★	Puntos		50.70	n.d.
08:45		Índice PMI Servicios (P)	Ene. 24	★	Puntos		52.50	n.d.
15:45		Junta Gobernadores Fed - P. Jefferson (con voto)		★				
09:00		Ventas de casas existentes	Ene. 24	■	m/m%		4.00	-1.00
10:00		Inventarios de petróleo	16 Feb. 24	★	Mdb		12.02	-3.31
10:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		5.28	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		5.27	n.d.
12:00		Subasta tasa real	30a	■	%		1.97	n.d.
13:00		Presidente Fed Philadelphia- P. Harker (con voto)		★				
13:00		Junta Gobernadores Fed - L. Cook (con voto)		★				
16:00		Presidente Fed Minneapolis- N. Kashkari (sin voto)		★				
02:55	MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (P)	Feb. 24	■	Puntos		45.50	46.50
03:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (P)	Feb. 24	■	Puntos		46.60	47.00
04:00		Inflación al consumidor- Eurozona (F)	Ene. 24	■	a/a%		2.80	2.80
Vier. 23								
-	MX	Balance público (YTD)						
-	EE. UU.	No se esperan indicadores						
01:00	MD	PIB - Alemania (F)	4T23	■	a/a%		-0.20	-0.20

*/ 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

