

Clima de apertura

Despejado



Análisis

29 de febrero de 2024

Perspectiva

+ Prevemos que se asimilen positivamente las cifras del gasto personal y su índice de precios en los EE. UU., que empataron las expectativas del consenso y, así, podrían ayudar a estabilizar las expectativas sobre el rumbo futuro de la política monetaria. Así mismo, se está a la espera de más discursos de funcionarios del Fed. En el ámbito corporativo, hoy destacan los reportes de Best Buy y Dell.

+ Los futuros de los índices accionarios estadounidenses operan de forma positiva, después de que el dato de inflación saliera en línea con lo esperado. Así, los mercados accionarios se encaminan a terminar febrero de forma positiva, después de una temporada de reportes impulsada principalmente por empresas tecnológicas. Los rendimientos del *treasury* a 2 y 10 años moderaron sus fuertes alzas iniciales, y el índice dólar (-0.1%) se debilitó tras conocerse el dato del gasto personal. Por su parte, materias primas (oro, plata, petróleo) repuntaron. El USDMXN se mantuvo a la baja y continúa exhibiendo movimientos relativamente acotados.

Al detalle

+ El gasto personal de EE. UU. se desaceleró de 0.7 a 0.2% m/m en enero. Como se esperaba, el índice de precios se aceleró a 0.3% desde 0.1% anterior (revisado desde 0.2%), con el subyacente creciendo 0.4 vs. 0.1% anterior (revisado desde 0.2%).

+ El Presidente del Fed de NY indicó que más adelante en el año podría haber un recorte en tasas de interés, pero hay un camino que recorrer para que la inflación se estabilice en la meta de 2%. Su símil de Atlanta sugirió actuar con paciencia.

+ Ayer, Banxico presentó su reporte de inflación del 4T23. Redujo su pronóstico del PIB 2024 (2.8 vs. 3.0%) y la proyección para la inflación fue la misma que en el anuncio de política monetaria de este mes. Reiteró que evaluará en las próximas reuniones la posibilidad de ajustar la tasa de referencia, dependiendo de los datos.

+Salesforce cae en pre mercado después de compartir una guía débil para los ingresos en 2024.

+ Best Buy reportó ventas superiores a lo pronosticado.

+ Snowflake cae 22.5% tras pronosticar ingresos para el primer trimestre del año por debajo de lo estimado.

+ Gracias a mayores ganancias en *streaming*, Paramount registró una utilidad sorpresiva, por lo que sube 3.1% previo a la apertura.

+ Lab informó que obtuvo una mejora en su calificación ESG Morgan Stanley Capital International (MSCI) Research, alcanzando el nivel de calificación "A", representa el tercer incremento en los últimos cuatro años.

A seguir...

+ Declaraciones de cuatro Presidentes regionales del Fed y, por la noche, el PMI manufacturero para febrero de China.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	5,082.25	↑	0.02	31.63
Futuros Dow Jones	39,009.00	↑	0.04	17.20
Futuros Nasdaq	18,007.25	↑	0.51	63.37
S&P/BMV IPC (cierre previo)	55,350.61	↓	-1.58	14.21
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	17.08	↓	-0.08	-12.41
EURUSD	1.08	↓	-0.05	1.20
USDJPY	149.90	↓	-0.52	14.32
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.28	↑	1.77	40.7
Bono 10 años MX	9.21	↓	-0.10	17.0
TIIIE 28d	11.49	↔	0.00	71.8
Cetes 28d	11.00	↔	0.00	90.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,043.20	↑	0.43	12.02
Petróleo WTI	78.73	↑	0.24	-1.91
Cobre	383.25	↑	0.13	0.58

Notas de Interés:

- ECO Bx+: Reporte Banxico [Ver Nota](#)
- ECO Bx+: Minutas Banxico [Ver Nota](#)
- ECO Bx+: Igae diciembre [Ver Nota](#)
- [Visita nuestro Blog de Análisis y Estrategia](#)

@AyEVeporMas



Calendario de Indicadores Económicos

Febrero								
Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Lun. 26								
-	MX	No se esperan indicadores						
09:00	EE. UU.	Ventas de casas nuevas	Ene. 24	★	m/m%	1.50	5.80	-4.10
10:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	5.25	5.23	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	5.13	5.10	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%	4.69	4.37	n.d.
12:00		Subasta tasa nominal	5a	■	%	4.32	4.06	n.d.
Mar. 27								
06:00	MX	Balanza comercial	Ene. 24	★	Mmdd	-4.30	4.24	n.d.
09:00		Reservas internacionales	23 Feb. 24	■	Mmdd	213.48	213.06	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%	11.00	11.00	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	11.27	11.35	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	11.28	11.33	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%	10.87	11.00	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3a	■	%	9.81	9.75	n.d.
11:30		Subasta tasa real	20a	■	%	4.60	4.50	n.d.
07:30	EE. UU.	Órdenes de bienes durables (P)	Ene. 24	★	m/m%	-6.10	-0.30	-5.00
08:05		Junta Gobernadores Fed - M. Barr (con voto)		★				
09:00		Índice de actividad manufacturera Richmond	Feb. 24	■	Puntos	-5.00	-15.00	n.d.
09:00		Índice de confianza del consumidor- Conference Board	Feb. 24	★	Puntos	106.70	114.80	114.80
12:00		Subasta tasa nominal	7a	■	%	4.33	2.57	n.d.
Miér. 28								
12:30	MX	Reporte Trimestral Banxico	4T23	★				
06:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	23 Feb. 24	■	s/s%	-5.60	0.90	n.d.
07:30		PIB (S)	4T23	★	t/t%	3.20	3.30	3.30
07:30		Consumo Personal (S)	4T23	★	t/t%	3.00	2.80	2.70
07:30		Deflactor del PIB (S)	4T23	■	t/t%	1.70	1.50	n.d.
07:30		Balanza comercial (P)	Ene. 24	★	Mmdd	-90.20	-87.90	-88.10
07:30		Inventarios mayoristas (P)	Ene. 24	★	m/m%	-0.10	0.40	n.d.
09:30		Inventarios de petróleo	23 Feb. 24	★	Mdb	4.20	3.51	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%	5.22	5.22	n.d.
11:00		Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★				
11:15		Presidente Fed Boston - S. Collins (sin voto)		★				
11:45		Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★				
04:00	MD	Confianza del consumidor- Eurozona (F)	Feb. 24	■	%	-15.50	-4.40	-4.10
17:50		Producción Industrial - Japón (P)	Ene. 24	■	m/m%	-7.50	1.40	-7.00
Jue. 29								
06:00	MX	Tasa de desempleo	Ene. 24	■	%	2.90	2.60	n.d.
07:30	EE. UU.	Ingreso personal	Ene. 24	★	m/m%	1.00	0.30	0.50
07:30		Consumo personal	Ene. 24	★	m/m%	0.20	0.70	0.20
07:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	24 Feb. 24	■	Miles	215.00	201.00	n.d.
09:00		Ventas de casas pendientes	Ene. 24	■	m/m%		-1.00	n.d.
09:50		Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★				
10:00		Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (con voto)		★				
10:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		5.29	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		5.28	n.d.
12:15		Presidente Fed Cleveland- L. Mester (sin voto)		★				
19:10		Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★				
07:00	MD	Inflación al consumidor- Alemania (P)	Feb. 24	■	a/a%		2.90	2.70
19:30	ME	PMI Manufacturero- China	Feb. 24	■	Puntos	2.50	49.20	49.50
19:45		PMI Manufacturero Caixin - China	Feb. 24	■	Puntos		50.80	50.70
Vier. 01								
09:00	MX	Remesas	Ene. 24	■	Mdd		5489.70	n.d.
09:00		Índice PMI Manufactura	Feb. 24	■	Puntos		50.20	n.d.
09:00		Encuesta de Expectativas del Sector Privado- Banxico		★				
12:00		IMEF Manufacturero	Feb. 24	■	Puntos		52.00	n.d.
12:00		IMEF No Manufacturero	Feb. 24	■	Puntos		51.60	n.d.
-		Balance público (YTD)	Ene. 24	■	Mmdd		-1079.00	n.d.
08:45	EE. UU.	Índice PMI Manufactura (F)	Feb. 24	★	Puntos		51.50	n.d.
09:00		Gasto en construcción	Ene. 24	■	m/m%		0.90	0.20
09:00		ISM Manufactura	Feb. 24	★	Puntos		49.10	49.20
09:00		Índice de confianza consumidor U. Michigan (F)	Feb. 24	★	Puntos		79.60	79.60
11:15		Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★				
12:30		Presidente Fed San Francisco - M. Daly (sin voto)		★				
-		Venta total de vehículos	Feb. 24	■	Mda		15.00	15.45
02:55	MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (F)	Ene. 24	■	Puntos		42.30	n.d.
03:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (F)	Ene. 24	■	Puntos		46.10	n.d.
04:00		Inflación al consumidor- Eurozona (P)	Feb. 24	■	a/a%		n.d.	n.d.
04:00		Tasa de desempleo- Eurozona	Ene. 24	★	%		6.40	6.40

*/ 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

