

# Clima de apertura

## Despejado



Análisis

15 de febrero de 2024

### Perspectiva

+ No descartamos que los mercados exhiban un desempeño ligeramente positivo a lo largo de la sesión, especialmente después de que se conociera el dato de las ventas al menudeo de EE. UU., el cual se contrajo sorpresivamente, pues reaviva la esperanza de que el Fed tenga cierto margen de maniobra para comenzar a recortar su tasa de interés. Al mismo tiempo se asimilan las declaraciones de algunos miembros de la Fed y la temporada de reportes corporativos.

+ Los futuros de los índices accionarios estadounidenses operan de forma positiva, recuperando un poco de terreno tras el dato de inflación. Además, continúan los reportes positivos, con casi el 80% de las compañías que han reportado superando expectativas. El rendimiento del *treasury* a 10 años disminuyó tras conocerse el dato de ventas al menudeo, posiblemente reflejando las expectativas renovadas de recortes en la tasa objetivo tras conocerse el dato de ventas al menudeo, y a la espera de las declaraciones de más funcionarios del Fed. Por su parte, el dólar se deprecia 0.2% frente a la canasta de sus principales pares, aunque el USDMXN permanece prácticamente sin cambios.

### Al detalle

+ Las ventas minoristas de EE. UU. se contrajeron más de lo esperado en enero (-0.8 vs -0.2% m/m), e incluso anotaron su peor dato desde diciembre de 2022. El grupo de control se contrajo por primera vez en 10 meses (-0.4%).

+ El Presidente de la Fed de Chicago, A. Goolsbee, aclaró que aún la inflación ligeramente superior durante algunos meses sigue siendo consistente con su objetivo de llevarla al 2.0%. El Vicepresidente de Supervisión del Instituto, M. Barr, se alineó a la postura de que es necesario más evidencia que confirme que la variable está convergiendo a su meta antes de iniciar los recortes.

+ El PIB del R. U. se contrajo 0.3% en el 4T23, de acuerdo con la cifra preliminar, sumando dos trimestres en contracción. A tasa anual, se contrajo por primera vez desde el 1T21 (-0.2%).

+ Cisco anunció que recortará más de 4,000 puestos, así mismo reducirá su guía de ingresos anuales.

+ Deere cae 3.1% en pre mercado después de recortas su expectativa en utilidades para 2024.

+ Genera anunció que su subsidiaria Compartamos Financiera, colocó exitosamente 70 millones de soles a través de una emisión pública de Certificados de depósito.

+ Walmart presentó un incremento de 6.7% a/a en el 4T23, en EBITDA creció 5.4% a/a, en ventas mismas tiendas crecieron 6.6% a/a, el ticket creció 2.5% y el tráfico 3.7% a/a.

### A seguir...

+ En los EE. UU., declaraciones del Presidente Regional de Atlanta, R. Bostic, y el dato de producción industrial,

Mercados					
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD	
Futuros S&P 500	5,023.00	↑	0.10	30.10	
Futuros Dow Jones	38,548.00	↑	0.14	15.81	
Futuros Nasdaq	17,895.75	↑	0.08	62.36	
S&P/BMV IPC (cierre previo)	57,248.47	↑	0.60	18.13	
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD	
USDMXN	17.08	↓	-0.03	-12.39	
EURUSD	1.08	↑	0.33	0.53	
USDJPY	149.98	↓	-0.40	14.38	
Dinero		Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.21	↓	-4.49	33.6	
Bono 10 años MX	9.22	↓	-3.50	18.3	
TIIIE 28d	11.50	↔	0.00	72.8	
Cetes 28d	11.05	↔	0.00	95.0	
Materias primas		Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,002.45	↑	0.51	9.78	
Petróleo WTI	76.68	↑	0.05	-4.46	
Cobre	374.15	↑	1.12	-1.81	

### 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*	
<b>Lun. 12</b>									
-	MX	Ventas minoristas- ANTAD		Ene. 24	■	a/a%	5.40	5.20	n.d.
08:20	EE. UU.	Junta Gobernadores Fed - M. Bowman (con voto)			★				
10:30		Subasta tasa nominal		3m	■	%	5.23	5.24	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal		6m	■	%	5.06	5.05	n.d.
11:00		Presidente Fed Richmond - T. Barkin (con voto)			★				
12:00		Presidente Fed Minneapolis- N. Kashkari (sin voto)			★				
12:00	MD	Gobernador BoE- A. Bailey			★				
<b>Mar. 13</b>									
09:00	MX	Reservas internacionales		09 Feb. 24	■	Mmdd	213.18	213.46	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal		1m	■	%	11.05	11.06	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal		3m	■	%	11.34	11.28	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal		6m	■	%	11.35	11.32	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal		2a	■	%	11.00	10.88	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal		5a	■	%	9.35	9.05	n.d.
11:30		Subasta tasa real		20a	■	%	4.58	4.28	n.d.
07:30	EE. UU.	Inflación general		Ene. 24	★	a/a%	3.10	3.40	2.90
07:30		Inflación general		Ene. 24	★	m/m%	0.30	0.30	0.20
07:30		Inflación subyacente		Ene. 24	★	m/m%	0.40	0.30	0.30
<b>Miér. 14</b>									
-	MX	No se esperan indicadores							
06:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas		09 Feb. 24	■	s/s%	-2.30	3.70	n.d.
08:30		Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (con voto)			★				
09:30		Inventarios de petróleo		09 Feb. 24	★	Mdb		5.52	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal		4m	■	%		5.18	n.d.
15:00		Junta Gobernadores Fed - M. Barr (con voto)			★				
01:00	MD	Inflación al consumidor- Reino Unido		Ene. 24	■	a/a%	4.00	4.00	4.30
04:00		PIB - Eurozona (P)		4T23	★	a/a%	0.10	0.10	0.10
04:00		Producción industrial- Eurozona		Dic. 23	■	m/m%	2.60	-0.30	n.d.
17:50		PIB - Japón (P)		4T23	★	t/t%		-2.90	1.40
22:30		Producción Industrial - Japón (F)		Dic. 23	■	m/m%		1.80	n.d.
<b>Jue. 15</b>									
-	MX	No se esperan indicadores							
07:30	EE. UU.	Índice de manufactura Empire		Feb. 24	■	m/m%		-43.70	-10.00
07:30		Ventas minoristas		Ene. 24	★	m/m%		0.60	-0.10
07:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo		10 Feb. 24	■	Miles		218.00	n.d.
08:15		Producción industrial		Ene. 24	★	m/m%		0.10	0.40
10:30		Subasta tasa nominal		4s	■	%		5.28	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal		8s	■	%		5.27	n.d.
18:00		Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)			★				
01:00	MD	PIB- Reino Unido (P)		4T23	★	a/a%		0.30	0.20
04:00		Balanza comercial- Eurozona		Dic. 23	★	Mmdd		20.30	n.d.
<b>Vie. 16</b>									
-	MX	No se esperan indicadores							
07:30	EE. UU.	Permisos de construcción		Ene. 24	★	m/m%		1.80	1.50
07:30		Inicios de casas		Ene. 24	★	m/m%		-4.30	0.70
07:30		Índice de precios al productor		Ene. 24	★	m/m%		-0.10	0.10
09:00		Índice de confianza consumidor U. Michigan (P)		Feb. 24	★	Puntos		79.00	79.00
11:10		Presidente Fed San Francisco - M. Daly (sin voto)			★				
01:45	MD	Inflación al consumidor- Francia (F)		Ene. 24	■	a/a%		3.10	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](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 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

