

En tres minutos

En Búsqueda de Pistas Respecto a Recorte en Tasas



Análisis

06 de febrero de 2024

RESUMEN

- + Los mercados continuaron asimilando las declaraciones de la semana pasada del presidente de la Fed, así como los reportes corporativos de la semana.
- + Los índices accionarios estadounidenses presentaron un desempeño mixto, el S&P Y Dow presentan mejoras marginales.
- + En temas corporativos, Spotify subió más del 4.0% en la jornada después de superar expectativas, así como de registrar un incremento en suscriptores.
- + En México, el IPyC terminó al alza (+0.7%). Las acciones con mejor desempeño fueron: GFINBUR (+5.7%), BIMBO (+4.5%), y GENTERA (+3.9%).
- + El rendimiento del treasury a 10 años se mantuvo a la baja durante la jornada; cerró en 4.08%. El USDMXN cerró en \$17.03 (-0.4%).
- + El precio del petróleo (WTI) subió +0.9% a 73.49 dpb, presentando una ligera recuperación.

EL DETALLE

- + El domingo el presidente de la Fed comentó que la Reserva puede ser prudente al decidir cuándo comenzar a recortar tasas.
- + El día de hoy, algunos gobernadores de la Fed han confirmado lo que Powell mencionó el fin de semana, lo que frenaría a los mercados durante la jornada. Kashkari comentó que aún no habían terminado con la inflación, por su parte Loretta Mester mencionó que derivado de cierta incertidumbre respecto a la inflación, aún no estaba lista para sugerir el momento para una política más flexible.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

En la semana se presentarán las ventas minoristas – ANTAD, confianza del consumidor y producción de vehículos en México.

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	58,645	0.72%	2.22%	2.19%	8.50%
<i>En dólares</i>	<i>3,441</i>	<i>1.34%</i>	<i>2.97%</i>	<i>1.55%</i>	<i>22.02%</i>
Dow Jones	38,521	0.37%	0.97%	2.21%	13.66%
S&P 500	4,954	0.23%	2.24%	3.87%	20.51%
Nasdaq	15,609	0.07%	2.93%	3.98%	31.31%
EuroStoxx 50	4,691	0.76%	0.91%	3.75%	11.54%
Hangseng	16,137	4.04%	4.21%	-5.34%	-24.24%
Nikkei	36,161	-0.53%	-0.35%	8.06%	30.61%
Materias primas					
Oro	2,035.0	0.46%	-0.65%	-1.78%	9.05%
Plata	22.5	0.35%	-2.89%	-6.58%	1.18%
Cobre	378.3	0.29%	-3.16%	-2.78%	-6.26%
Petróleo WTI	73.5	0.98%	-3.11%	2.57%	-0.84%
Dinero					
México 10a	9.31	-0.03 pb.	16.67 pb.	37.27 pb.	37.27 pb.
Cete 28d	11.06	-9 pb.	-9 pb.	-24 pb.	-24 pb.
TIIE 28d	11.4980	0 pb.	-0.32 pb.	-0.45 pb.	-0.45 pb.
EE. UU. 10a	4.09	-6.94 pb.	17.61 pb.	20.94 pb.	20.94 pb.
Divisas					
USDMXN	17.04	0.42%	-0.99%	-0.42%	12.47%
EURUSD	1.08	0.09%	-0.60%	-2.59%	0.25%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	17	-0.38%	-1.11%	-5.68%	-50.91%
VIX S&P 500	13.06	-4.46%	-8.99%	4.90%	-32.78%



En tres minutos

En Búsqueda de Pistas Respecto a Recorte en Tasas

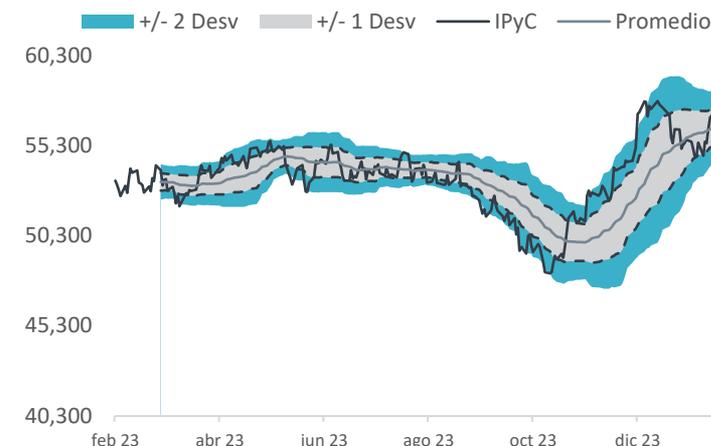
Análisis

Emisoras S&P/BMV IPC

Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'24	Precio min'24
GFNORTEO	185.33	2.3%	5.9%	8.5%	20.5%	185.33	163.21
FEMSAUBD	238.15	-1.7%	2.0%	7.8%	50.8%	242.27	213.59
WALMEX*	72.88	1.5%	2.5%	1.8%	2.1%	72.88	65.92
AMXB	15.37	-0.9%	-1.2%	-2.4%	-18.8%	15.91	15.25
GMEXICOB	89.34	-0.1%	0.6%	-5.1%	9.4%	93.26	82.45
CEMEXCPO	14.78	0.5%	3.4%	11.8%	43.8%	14.78	12.67
BIMBOA	81.60	4.7%	3.9%	-5.1%	-13.1%	88.62	77.10
GAPB	286.78	2.7%	7.0%	-3.3%	-16.2%	292.04	252.88
ASURB	532.70	2.5%	6.2%	7.1%	5.8%	532.70	464.03
AC*	192.52	-1.7%	-1.6%	3.8%	16.3%	199.37	177.82
KOFUBL	167.43	-4.8%	2.2%	4.0%	20.7%	175.93	151.51
GCARSOA1	160.48	2.7%	-0.5%	-15.4%	66.4%	186.60	153.75
ELEKTRA*	1177.29	1.2%	2.1%	0.4%	17.0%	1,177.29	1150.95
GFINBURO	53.56	6.0%	5.3%	14.7%	28.0%	53.56	43.51
GRUMAB	316.15	0.7%	-1.9%	1.6%	17.3%	327.14	299.95
OMAB	164.15	2.0%	4.2%	-8.7%	-6.2%	175.62	152.88
KIMBERA	38.99	1.1%	-0.6%	2.1%	5.5%	39.24	36.58
VESTA*	64.57	-0.4%	-1.3%	-4.2%	20.7%	66.93	63.21
BBAJIOO	67.63	1.0%	3.3%	19.1%	-6.7%	67.63	56.54
PE&OLES*	221.93	2.3%	-1.9%	-10.6%	-15.8%	248.17	207.74
ALFAA	13.70	0.1%	1.2%	0.4%	3.1%	14.23	12.78
ORBIA*	34.33	0.3%	0.0%	-8.7%	-10.7%	37.69	33.17
ALSEA*	67.34	0.6%	0.1%	5.0%	50.9%	68.21	61.28
PINFRA*	178.71	3.1%	5.5%	-2.7%	-3.5%	182.50	167.13
GCC*	201.71	2.0%	1.5%	0.8%	31.1%	201.71	184.28
TLEVICPO	10.78	0.9%	3.9%	-4.9%	-54.0%	11.46	8.91
Q*	194.11	2.5%	2.1%	13.1%	80.9%	194.11	160.50
CHDRAUIB	120.26	1.9%	3.4%	17.2%	32.9%	120.26	100.31
GENTERA*	24.04	4.1%	2.7%	2.0%	6.5%	24.04	21.50
CUERVO*	32.30	1.0%	0.7%	-2.9%	-32.1%	33.89	30.55
RA	162.03	0.1%	1.4%	-0.1%	-1.6%	162.07	151.66
BOLSAA	35.15	0.2%	0.8%	0.0%	-14.3%	36.05	32.68
MEGACPO	42.84	2.2%	-3.3%	13.0%	-27.6%	46.91	37.61
VOLARA	13.47	-2.8%	-2.1%	-15.8%	-37.3%	15.34	13.42
LABB	14.13	0.5%	0.1%	-0.2%	-25.7%	14.51	13.49

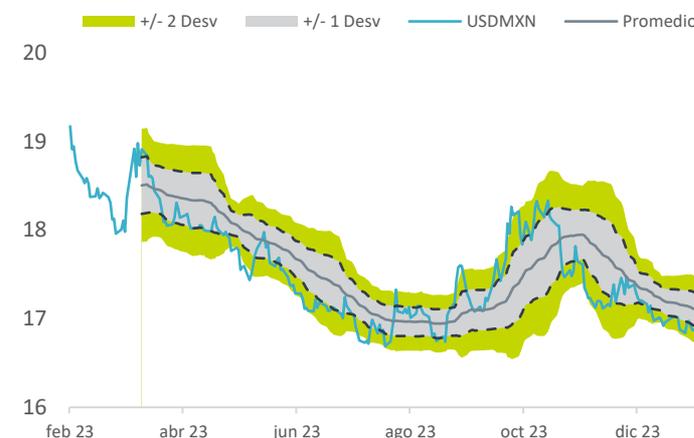
En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.
Fuente: Análisis Bx+ / Bloomberg

S&P/BMV IPC



Promedio móvil de 30 días. Fuente: Análisis Bx+ / Bloomberg

USDMXN



Promedio móvil de 30 días. Fuente: Análisis Bx+ / Bloomberg



En tres minutos



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	ardines@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 (01 55) 1102 1800 y del Interior sin costo 800 837 676 27

