

# Clima de apertura

## Nublado



Análisis

2 de abril de 2024

### Perspectiva

+ Es altamente probable que los mercados operen con cierta cautela durante esta sesión, ya que datos recientes sobre la actividad económica (PMI), alimentan la expectativa de que el Fed podría postergar los recortes en la tasa de interés. Incluso, la probabilidad implícita de un recorte para su reunión de junio cayó por debajo del 50% momentáneamente.

+ Los futuros de los índices accionarios estadounidenses operan de forma negativa, los inversionistas se encuentran a la espera de más datos económicos. El rendimiento del *treasury* a 10 años sube 8.2 pbs a 4.39%, nivel no visto en más de cuatro meses, reflejando la posibilidad de que la tasa de interés se mantenga elevada por más tiempo, y a la espera de las declaraciones de algunos miembros del Fed. Por su parte, el dólar retrocede 0.1% frente a la canasta de divisas; el USDMXN exhibe pocos cambios y abre en \$16.63. El precio del petróleo (WTI) rebota 1.5% a 84.9 dpb, máximo desde mediados de 2022, reflejando la escalada en las tensiones geopolíticas en Medio Oriente, tras el ataque de Israel a la embajada de Irán en Siria. El oro sube 0.1% y se mantiene en máximos históricos.

### Al detalle

+ El ISM manufacturero de EE. UU., sorprendió positivamente al situarse en 50.3 pts (48.3 esp.), regresando a terreno expansivo por primera vez desde octubre de 2022. El PMI alcanzó los 51.9 pts y sumó tres meses arriba del umbral de los 50 pts.

+ Aseguradoras de salud en EE.UU como Humana y United Health presentarían una caída después de que las tasas de Medicare incrementarían 3.7%.

+ PVH Corp, matriz de Calvin Klein cae 22% en pre mercado después de pronosticar una caída en ingresos de 11% para el primer trimestre.

+ Nemark anunció que Moodys bajó su calificación de familia corporativa y de sus notas senior no garantizadas a Ba2 desde Ba1.

+ Cuervo anunció que el Sr. Fernando Suárez Gerard quien es Director general de Administración y Finanzas decidió separarse de la compañía.

### A seguir...

+ Declaraciones de algunos miembros del Fed.

Mercados					
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD	
Futuros S&P 500	5,268.00	↓	-0.51	9.29	
Futuros Dow Jones	39,641.00	↓	-0.63	4.29	
Futuros Nasdaq	18,379.25	↓	-0.64	7.96	
S&P/BMV IPC (cierre previo)	57,653.23	↑	0.50	0.47	
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD	
USDMXN	16.65	↑	0.20	-1.92	
EURUSD	1.07	↑	0.05	-2.64	
USDJPY	151.70	↑	0.03	7.56	
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD	
Bono 10 años EE. UU.	4.40	↑	8.60	51.6	
Bono 10 años MX	9.35	↔	0.00	39.8	
TIIIE 28d	11.25	↔	0.00	-25.3	
Cetes 28d	10.90	↔	0.00	-36.0	
Materias primas		Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,255.37	↑	0.17	9.33	
Petróleo WTI	84.96	↑	1.49	18.58	
Cobre	408.35	↑	0.86	4.96	

### Notas de Interés:

- ECO Bx+: Econorumbo abril [Ver Nota](#)
- ECO Bx+: Igaie enero [Ver Nota](#)
- ECO Bx+: Inflación 1QMar [Ver Nota](#)
- Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)

@AyEVeporMas



### Abril

Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
<b>Dom. 31</b>								
19:45	ME	PMI Manufacturero Caixin - China	Mar. 24	■	Puntos	51.10	50.90	50.80
<b>Lun. 01</b>								
09:00	MX	Remesas	Feb. 24	■	Mdd	4510.10	4574.60	n.d.
09:00		Índice PMI Manufactura	Mar. 24	■	Puntos	52.20	52.30	n.d.
12:00		IMEF Manufacturero	Mar. 24	■	Puntos	52.10	49.90	n.d.
12:00		IMEF No Manufacturero	Feb. 24	■	Puntos	52.10	52.90	n.d.
07:45	EE. UU.	Índice PMI Manufactura (F)	Mar. 24	★	Puntos	51.90	52.50	n.d.
08:00		Gasto en construcción	Feb. 24	■	m/m%	-0.30	-0.20	0.60
08:00		ISM Manufactura	Mar. 24	★	Puntos	50.30	47.80	48.40
09:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	5.23	5.23	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	5.13	5.11	n.d.
<b>Mar. 02</b>								
09:00	MX	Reservas internacionales	27 Mar. 24	■	Mmdd		216.90	n.d.
09:00		Encuesta de Expectativas del Sector Privado- Banxico		★				
08:00	EE. UU.	Órdenes a fábricas	Feb. 24	■	m/m%		-3.60	0.90
08:00		Órdenes de bienes durables (F)	Feb. 24	★	m/m%		1.40	n.d.
10:00		Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★				
10:05		Presidente Fed Cleveland- L. Mester (con voto)		★				
11:30		Presidente Fed San Francisco - M. Daly (con voto)		★				
-		Venta total de vehículos	Mar. 24	■	Mda		15.81	15.90
01:55	MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (F)	Mar. 24	■	Puntos	41.90	41.60	n.d.
02:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (F)	Mar. 24	■	Puntos	46.10	45.70	n.d.
06:00		Inflación al consumidor- Alemania (P)	Mar. 24	■	a/a%	2.20	2.50	n.d.
<b>Miér. 03</b>								
06:00	MX	Inversión fija bruta	Ene. 24	★	a/a%		13.40	n.d.
06:00		Consumo privado	Ene. 24	★	a/a%		4.40	n.d.
06:00		Venta de vehículos- AMIA	Mar. 24	■	Mda		113.26	n.d.
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	29 Mar. 24	■	s/s%		-0.70	n.d.
06:15		Creación de empleo privado ADP	Mar. 24	★	Miles		140.00	155.00
07:45		Índice PMI Servicios (F)	Mar. 24	★	Puntos		51.70	n.d.
08:30		Inventarios de petróleo	29 Mar. 24	★	Mdb			n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%			n.d.
10:00		Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (sin voto)		★				
10:10		Presidente Fed - J. Powell		★				
03:00	MD	Inflación al consumidor- Eurozona (P)	Mar. 24	■	a/a%		2.60	2.60
03:00		Tasa de desempleo- Eurozona	Feb. 24	★	%		6.40	6.40
<b>Jue. 04</b>								
06:00	MX	Confianza del consumidor	Mar. 24	■	Puntos		47.00	n.d.
09:00		Minutas Banxico	20 Mar. 24	★				
07:30	EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	30 Mar. 24	■	Miles			n.d.
07:30		Balanza comercial	Feb. 24	★	Mmdd		-67.40	-66.00
08:00		Presidente Fed Philadelphia- P.Harker (sin voto)		★				
10:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%			n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%			n.d.
10:45		Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (sin voto)		★				
12:00		Presidente Fed Cleveland- L. Mester (con voto)		★				
12:00		Presidente Fed St. Louis - A. Musalem (sin voto)		★				
<b>Vie. 05</b>								
06:00	MX	Producción de vehículos- AMIA	Mar. 24	■	Mda		318.74	n.d.
-		Salarios nominales	Mar. 24	★	a/a%		9.30	n.d.
-		Creación de empleo formal- IMSS	Mar. 24	■	Miles		109.00	n.d.
-		Encuesta de expectativas del sector privado-Citibanamex		■				
06:30	EE. UU.	Nóminas no agrícolas	Mar. 24	★	Miles		275.00	216.00
06:30		Tasa de desempleo	Mar. 24	★	%		3.90	3.80
06:30		Salarios nominales	Mar. 24	★	a/a%		4.30	n.d.
17:50	MD	Balanza comercial- Japón	Feb. 24	■	Mmdy		1.44	-1.51

\*/ 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

