

Clima de apertura

Nublado



Análisis

04 de septiembre de 2024

Perspectiva

+No descartamos que los mercados operen con cierta cautela el día de hoy, extendiendo el fuerte retroceso observado ayer, en gran medida reflejando las preocupaciones sobre el estado de la economía de EE. UU., especialmente luego de que el PMI del sector manufacturero que se conoció ayer, se ubicara por debajo de lo esperado en agosto, y a la espera de algunos indicadores del mercado de trabajo (vacantes laborales más adelante; nóminas no agrícolas el viernes) pues también podrían estar confirmando la desaceleración. A nivel local, la atención sigue puesta en la discusión de la Reforma al PJ, la cual ya fue aprobada en lo general en la Cámara de Diputados.

+Los futuros de los principales índices en EE.UU. presentan movimientos negativos, aún con el sentimiento pesimista luego de los datos económicos de ayer que reavivaron el miedo a una recesión en el país norteamericano. Los mercados en Europa retroceden (Euro Stock cae 1.2%) arrastrados por la aversión al riesgo de Wall Street, así como datos de económicos publicados en la región, mientras que en Asia los índices finalizaron con contracciones (Nikkei 225 perdió 4.2%). El rendimiento del treasury a 10 años muestra cambios marginales, a la espera del Beige Book del Fed. Por su parte, el índice dólar se deprecia ligeramente contra sus principales pares (-0.1%); el USDMXN escala tres cts y abre en \$19.82. El precio del petróleo (WTI) sube marginalmente tras informes de que la OPEP+ está considerando retrasar sus planes de incrementar el suministro global de crudo, mientras que el oro retrocede por tercera sesión consecutiva.

Al detalle

+Nvidia cae 2.0% después de un informe que menciona que el Departamento de Justicia de EE.UU. envió un citatorio a la empresa para profundizar en una investigación sobre prácticas antimonopolio.

+Dollar tree cae 12.0% después recortar su expectativa en ventas y utilidades anuales.

+Liverpool informó que presentó junto con un grupo formado por miembros de la familia Nordstrom una propuesta no vinculante para adquirir de contado USD\$23 por acción la totalidad de las acciones del capital social de Nordstrom.

+Cemex realizará el pago de la segunda exhibición de su dividendo el 17 de septiembre a razón de aproximadamente USD\$0.000689 por acción.

+FUNO anunció la compra del 100% del CKD Helios por un monto de P\$7 mil millones, lo anterior incluye la totalidad del proyecto Mitikah.

A seguir...

+Órdenes fabriles, venta de autos, subasta de mercado de dinero, y el Beige Book del Fed, todo ello en los EE. UU.

Mercados					
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD	
Futuros S&P 500	5,517.50	↓	-0.44	14.47	
Futuros Dow Jones	40,973.00	↓	-0.11	7.79	
Futuros Nasdaq	18,860.25	↓	-0.77	10.79	
S&P/BMV IPC (cierre previo)	51,589.42	↓	-1.72	-10.10	
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD	
USDMXN	19.79	↓	-0.01	16.62	
EURUSD	1.10	↑	0.05	0.09	
USDJPY	145.05	↓	-0.30	2.84	
Dinero		Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	3.83	↓	-0.57	-5.4	
Bono 10 años MX	9.67	↔	0.00	71.5	
TIIIE 28d	10.99	↔	0.00	-51.8	
Cetes 28d	10.51	↔	0.00	-75.0	
Materias primas		Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,490.58	↓	-0.09	20.73	
Petróleo WTI	70.43	↑	0.13	-1.70	
Cobre	401.75	↓	-0.36	3.26	

Notas de Interés:

- **ECO Bx+:** Consumo privado junio [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Minutas Banxico [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Igae junio [Ver Nota](#)
- **Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)**

@AyEVeporMas



Septiembre

Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Dom. 01								
19:45	ME	PMI Manufacturero Caixin - China	Ago. 24	■	Puntos	50.40	49.80	49.90
Lun. 02								
09:00	MX	Remesas	Jul. 24	■	Mdd	5613.60	6213.20	n.d.
09:00		Encuesta de Expectativas del Sector Privado- Banxico		★				
09:00		Índice PMI Manufactura	Ago. 24	■	Puntos	48.50	49.60	n.d.
12:00		IMEF Manufacturero	Ago. 24	■	Puntos	48.30	47.10	n.d.
12:00		IMEF No Manufacturero	Ago. 24	■	Puntos	50.70	50.90	n.d.
	- EE. UU.	Feriado por el Día del Trabajo						
01:55	MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (F)	Ago. 24	■	Puntos	42.40	42.10	42.10
02:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (F)	Ago. 24	■	Puntos	45.80	45.60	45.60
Mar. 03								
06:00	MX	Tasa de desempleo	Jul. 24	■	%	2.70	2.70	n.d.
06:00		Inversión fija bruta	Jun. 24	★	a/a%	0.40	6.00	n.d.
06:00		Consumo privado	Jun. 24	★	a/a%	-1.30	2.60	n.d.
09:00		Reservas internacionales	30 Ago. 24	■	Mmdd	224.78	224.71	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%	10.51	10.65	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	10.70	10.80	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	10.72	10.83	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1a	■	%	10.70	10.75	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	30a	■	%	10.05	9.93	n.d.
11:30		Subasta tasa real	10a	■	%	5.25	4.97	n.d.
07:45	EE. UU.	Índice PMI Manufactura (F)	Ago. 24	★	Puntos	47.20	48.00	n.d.
08:00		Gasto en construcción	Jul. 24	■	m/m%	-0.30	-0.30	0.20
08:00		ISM Manufactura	Ago. 24	★	Puntos	47.20	46.80	47.70
09:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	4.97	4.98	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	4.65	4.69	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	52s	■	%	4.15	4.26	n.d.
Miér. 04								
06:00	MX	Venta de vehículos- AMIA	Ago. 24	■	Mda	127.68	124.76	n.d.
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	30 Ago. 24	■	s/s%	1.60	0.50	n.d.
06:30		Balanza comercial	Jul. 24	★	Mmdd	-78.80	-73.10	-74.10
08:00		Órdenes a fábricas	Jul. 24	■	m/m%		-3.30	2.20
08:00		Órdenes de bienes durables (F)	Jul. 24	★	m/m%		9.90	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		4.87	n.d.
12:00		Beige Book- Fed		★				
-		Venta total de vehículos	Ago. 24	■	Mda		15.82	15.30
Jue. 05								
-	MX	Creación de empleo formal- IMSS	Ago. 24	■	Miles		12.30	n.d.
-		Encuesta de expectativas del sector privado - Citi		■				
06:15	EE. UU.	Creación de empleo privado ADP	Ago. 24	★	Miles		122.00	144.00
06:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	31 Ago. 24	■	Miles		231.00	n.d.
07:45		Índice PMI Servicios (F)	Ago. 24	★	Puntos		55.20	n.d.
09:00		Inventarios de petróleo	30 Ago. 24	★	Mdb		-0.85	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		5.17	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	10a	■	%		5.10	n.d.
Vie. 06								
06:00	MX	Producción de vehículos- AMIA	Ago. 24	■	Mda		302.31	n.d.
-		Salarios nominales	Ago. 24	★	a/a%		6.50	n.d.
06:30	EE. UU.	Nóminas no agrícolas	Ago. 24	★	Miles		114.00	160.00
06:30		Tasa de desempleo	Ago. 24	★	%		4.30	4.20
06:30		Salarios nominales	Ago. 24	★	a/a%		3.60	3.70
06:45		Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★				
00:00	MD	Producción industrial- Alemania	Jul. 24	■	m/m%		1.40	-0.20
03:00		PIB - Eurozona (F)	2T24	★	a/a%		0.60	0.60

*/ 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, Ariel Méndez Velázquez, 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 asesores 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

Ariel Méndez Velázquez 55 56251500 x 31453 amendezv@vepormas.com

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

