

Clima de apertura

Despejado



Análisis

10 de septiembre de 2024

Perspectiva

+ No descartamos que se modere parcialmente el apetito por riesgo, a la espera del segundo debate presidencial y de las cifras de inflación de mañana en los EE. UU., así como del anuncio del BCE del jueves. Por otro lado, no descartamos implicaciones para el sector bancario estadounidense de reportes que aseguran que hoy se anunciará un menor aumento en los requerimientos de capital (9 vs. 19%). En el ámbito local, la atención se mantendrá en el proceso de la iniciativa de la Reforma al Poder Judicial.

+ Los futuros de los índices accionarios en los EE. UU. operan de forma positiva, extendiendo las alzas de ayer y recuperándose de su peor semana del 2024, mientras que se prevé que el Fed empiece a recortar las tasas de interés en su reunión de la próxima semana, lo que ayudaría a compensar las preocupaciones sobre el debilitamiento de la economía. El rendimiento a 10 años del bono del tesoro no muestra mayores cambios y se mantiene alrededor de mínimos desde junio de 2023, al tiempo que continúa descontándose que el Fed recortaría el objetivo de los fondos federales en 100 pb. en lo que resta del año. El índice dólar (+0.1%) tampoco movimientos significativos. El USDMXN devuelve parte de la baja de ayer (-9 cts.), oscilando entre \$19.88 y \$19.96, previo al debate presidencial en los EE. UU. y a contar con más noticias sobre las iniciativas de reformas constitucionales en México. Los precios del petróleo retoman su tendencia a la baja tras el repunte de ayer y pese a que la tormenta tropical Francine, en el Golfo de México, amenaza con obstruir los trabajos en algunas plataformas.

Al detalle

+ Las acciones de Oracle subían 8% luego de superar las expectativas del mercado en sus resultados trimestrales, además de anunciar su asociación con Amazon Web Services para servicios de bases de datos.

+ Apple retrocede en pre mercado 1% luego de que ayer presentara sus nuevos productos de iPhone y de que en China su competidor Huawei lanzara un nuevo modelo, además de enfrentar una orden para pagar impuestos por más de \$14,300 mdd en la UE.

+ Hewlett Packard Enterprise retrocede un 5.6% después de que anunciara una oferta de acciones preferentes convertibles obligatorias de \$1,350 mdd para financiar su adquisición de Juniper Networks.

+ Alibaba subía 2% después de que su cotización en Hong Kong se añadiera a un programa de conexión de acciones que vincula a las bolsas de Shanghai y Shenzhen, con el objetivo de atraer más inversiones de China Continental.

A seguir...

+ Hoy, subastas de valores gubernamentales en México y, por la noche, el segundo debate presidencial en los EE. UU.

Mercados				
Accionario		Puntos Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500		5,492.25 ↑	0.23	13.95
Futuros Dow Jones		40,924.00 ↑	0.10	7.66
Futuros Nasdaq		18,743.50 ↑	0.27	10.10
S&P/BMV IPC (cierre previo)		51,136.05 ↑	0.10	-10.89
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN		19.95 ↑	0.31	17.54
EURUSD		1.10 ↓	-0.05	-0.09
USDJPY		142.86 ↓	-0.22	1.29
Dinero		Rendimiento Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.		3.70 ↑	0.19	-17.7
Bono 10 años MX		9.41 ↔	0.00	45.1
TIIE 28d		10.96 ↔	0.00	-53.9
Cetes 28d		10.51 ↔	0.00	-75.0
Materias primas		Dólares Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro		2,510.21 ↑	0.15	21.68
Petróleo WTI		67.88 ↓	-1.21	-5.26
Cobre		406.6 ↓	-0.45	4.51

Notas de Interés:

- ECO Bx+: Minutas Banxico [Ver Nota](#)
- ECO Bx+: Igae junio [Ver Nota](#)
- ECO Bx+: Inflación 1Q Agosto [Ver Nota](#)
- Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)

X @AyEVeporMas



Septiembre								
Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Dom. 08								
17:50	MD	PIB - Japón (F)	2T24	★	t/t%	2.90	0.80	0.80
17:50		Balanza comercial- Japón	Jul. 24	■	Mmdy	-482.70	556.30	-409.80
19:30	ME	Inflación al consumidor - China	Ago. 24	★	a/a%	0.60	0.50	0.70
19:30		Inflación al productor- China	Ago. 24	■	a/a%	-1.80	-0.80	-1.40
Lun. 09								
06:00	MX	Inflación general	Ago. 24	★	a/a%	4.99	5.57	5.05
06:00		Inflación general	Ago. 24	■	m/m%	0.01	1.05	0.06
06:00		Inflación subyacente	Ago. 24	■	m/m%	0.22	-0.10	0.20
06:00		Confianza del consumidor	Jul. 24	■	Puntos	47.60	46.90	n.d.
08:00	EE. UU.	Inventarios mayoristas (F)	Jul. 24	★	m/m%	1.10	0.30	0.30
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	4.90	4.97	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	4.53	4.65	n.d.
-		Venta total de vehículos	Ago. 24	■	Mda	15.10	15.40	15.90
-	ME	Balanza comercial - China	Ago. 24	★	Mmdd	91.02	84.65	81.50
Mar. 10								
09:00	MX	Reservas internacionales	06 Sep. 24	■	Mmdd		224.78	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%		10.50	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		10.70	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		10.72	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%		10.77	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	5a	■	%		9.47	n.d.
11:30		Subasta tasa real	20a	■	%		5.27	n.d.
11:00	EE. UU.	Subasta tasa nominal	3a	■	%		3.81	n.d.
-		Debate presidencial		★				
00:00	MD	Inflación al consumidor- Alemania (F)	Ago. 24	■	a/a%	1.90	1.90	1.90
Miér. 11								
06:00	MX	Producción industrial	Jul. 24	■	a/a%		-0.70	n.d.
06:00		Producción manufacturera	Jul. 24	■	a/a%		-0.92	n.d.
06:30	EE. UU.	Inflación general	Ago. 24	★	a/a%		3.20	3.20
06:30		Inflación general	Ago. 24	★	m/m%		0.20	0.20
06:30		Inflación subyacente	Ago. 24	★	m/m%		-6.87	n.d.
08:30		Inventarios de petróleo	06 Sep. 24	★	Mdb		-3.73	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		4.81	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	10a	■	%		3.96	n.d.
Jue. 12								
-	MX	No se esperan indicadores						
06:30	EE. UU.	Índice de precios al productor	Ago. 24	★	m/m%		0.10	0.20
06:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	07 Sep. 24	■	Miles		227.00	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		5.08	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		5.04	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	30a	■	%		4.32	n.d.
06:15	MD	Anuncio de Política Monetaria- BCE (Tasa Refinanciamiento)	12 Sep. 24	★	%		4.25	3.75
06:15		Anuncio de Política Monetaria- BCE (Tasa de Déposito)	12 Sep. 24	■	%		4.50	4.00
06:15		Anuncio de Política Monetaria- BCE (Tasa de Crédito)	12 Sep. 24	■	%		3.75	3.25
06:45		Presidenta BCE - C. Lagarde		★				
22:30		Producción Industrial - Japón (F)	Jul. 24	■	m/m%		2.80	n.d.
Vie. 13								
-	MX	No se esperan indicadores						
08:00	EE. UU.	Índice de confianza consumidor U. Michigan (P)	Sep. 24	★	Puntos		67.90	n.d.
00:45	MD	Inflación al consumidor- Francia (F)	Ago. 24	■	a/a%		1.90	n.d.
03:00		Producción industrial- Eurozona	Jul. 24	■	m/m%		-0.10	-0.30
20:00	ME	Producción industrial - China	Ago. 24	■	a/a%		5.10	4.70
20:00		Ventas minoristas - China	Ago. 24	■	a/a%		2.70	2.50

*/ 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 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

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

