

Clima de apertura

Despejado



Análisis

17 de septiembre de 2024

Perspectiva

+ Estimamos altamente probable que la lectura positiva de los últimos datos económicos en los EE. UU. (confianza del consumidor, ventas minoristas) calmen los temores de una recesión económica en aquel país. Al mismo tiempo, lo anterior restaría fuerza a las expectativas de que mañana el Fed anuncie un "súper recorte" de 50 pb. en el objetivo de los fondos federales.

+ Los futuros de los índices estadounidenses operan de forma positiva, después de que el incremento mayor a lo esperado en las ventas minoristas aliviara los temores de una desaceleración de la economía y previo a la decisión del Fed (mañana). Los mercados en Europa están positivos (Euro Stoxx 50 +0.8%), liderando los sectores minorista y bancario. El rendimiento del *treasury* a 10 años devuelve una pequeña parte de los retrocesos de las dos sesiones previas, mientras que el índice dólar no exhibe mayores cambios, al tiempo que hoy inicia la reunión de dos días del Fed. El USDMXN alarga el alza de ayer, rebotando después de presentar su primer retroceso semanal (-77 cts.) desde mediados de agosto. Los precios del oro retroceden desde máximos históricos, mientras que la cotización del crudo se aprecia por segunda sesión al hilo.

Al detalle

+ Las ventas al menudeo crecieron 0.1% m/m en agosto, cuando se esperaba un retroceso de 0.2%. El dato previo se revisó de 1.0 a 1.1%. El grupo de control (sin elementos volátiles) se expandió 0.3%, apenas debajo del 0.4% anterior (revisado desde 0.3%).

+ Las acciones de Microsoft aumentaron un 2% después de que anunció un aumento a su dividendo trimestral de 10.7%, hasta 83 centavos por acción. La compañía también aprobó un programa de recompra de acciones por \$60,000 mdd.

+ Intel sube 7% en pre mercado después de informar que planea convertir su negocio de fundición en una subsidiaria, además la administración Biden también otorgó a la empresa hasta 3 mdd en financiación a través de la Ley Chips.

+ Fibra Shop recibió el segundo pago correspondiente a la venta del Kukulcán Plaza, que había sido de un total de 850 millones de pesos.

+ Gruma anunció el segundo pago de dividendo anunciado en abril, a pagarse el 11 de octubre próximo por \$1.26 por acción.

A seguir...

+ Hoy, la producción industrial para agosto y subastas de valores gubernamentales en los EE. UU. Más adelante en la semana, los anuncios de política monetaria del Fed y del BoE; en el ámbito local, la oferta y demanda agregada al 2T24.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	5,658.75	↑	0.37	17.40
Futuros Dow Jones	41,776.00	↑	0.28	9.90
Futuros Nasdaq	19,546.25	↑	0.58	14.82
S&P/BMV IPC (cierre previo)	52,016.85	↔	0.00	-9.36
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	19.36	↑	0.67	14.05
EURUSD	1.11	↓	-0.06	0.79
USDJPY	140.88	↑	0.18	-0.11
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	3.63	↑	1.12	-25.0
Bono 10 años MX	9.21	↔	0.00	25.6
TIIIE 28d	10.97	↔	0.00	-53.0
Cetes 28d	10.49	↔	0.00	-77.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,574.50	↓	-0.31	24.80
Petróleo WTI	70.18	↑	0.13	-2.05
Cobre	422.35	↑	0.25	8.56

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](#)

@AyEVeporMas



Septiembre

Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Lun. 16								
	- MX	Feriado por el Día de la Independencia						
06:30	EE. UU.	Índice de manufactura Empire	Sep. 24	■	m/m%	11.50	-4.70	-4.00
09:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	4.75	4.90	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	4.41	4.53	n.d.
Mar. 17								
11:30	MX	Subasta tasa nominal	1m	■	%		10.49	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		10.58	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		10.60	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1a	■	%		10.70	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3a	■	%		9.95	n.d.
11:30		Subasta real	3a	■	%		6.05	n.d.
06:30	EE. UU.	Ventas minoristas	Ago. 24	★	m/m%	0.10	1.10	-0.20
07:15		Producción industrial	Ago. 24	★	m/m%		-0.60	0.10
11:00		Subasta tasa real	20a	■	%		4.16	n.d.
17:50	MD	Balanza comercial- Japón	Ago. 24	■	Mmdy		-628.70	-1511.60
Miér. 18								
06:00	MX	Oferta y demanda agregada	2T24	■	a/a%		2.60	n.d.
09:00		Reservas internacionales	13 Sep. 24	■	Mmdd		225.43	n.d.
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	13 Sep. 24	■	s/s%		1.40	n.d.
06:30		Inicios de casas	Ago. 24	★	m/m%		-6.80	5.90
06:30		Permisos de construcción	Ago. 24	★	m/m%		-3.30	1.40
08:30		Inventarios de petróleo	13 Sep. 24	★	Mdb		0.83	n.d.
12:00		Anuncio Política Monetaria Fed	18 Sep. 24	★	%		5.50	5.25
12:30		Presidente Fed - J. Powell		★				
00:00	MD	Inflación al consumidor- Reino Unido	Ago. 24	■	a/a%		2.20	2.20
03:00		Inflación al consumidor- Eurozona (F)	Ago. 24	■	a/a%		2.20	2.20
Jue. 19								
	- MX	No se esperan indicadores						
06:30	EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	14 Sep. 24	■	Miles		230.00	n.d.
08:00		Ventas de casas existentes	Ago. 24	■	m/m%		1.30	-1.10
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		4.97	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		4.99	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	10a	■	%		1.88	n.d.
05:00	MD	Anuncio de política monetaria Banco de Inglaterra	19 Sep. 24	★	%		5.00	5.00
05:30		Gobernador BoE- A. Bailey		★				
Vie. 20								
	- MX	Encuesta de expectativas del sector privado - Citi						
	- EE. UU.	No se esperan indicadores						
08:00	MD	Confianza del consumidor- Eurozona (P)	Sep. 24	■	%		-13.50	-13.40
09:00		Presidenta BCE - C. Lagarde		★				

*/ 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

