

# Clima de apertura

## Nublado



Análisis

30 de septiembre de 2024

### Perspectiva

+ Anticipamos que se modere el apetito por riesgo a la espera de que los mensajes programados para hoy de los titulares del Fed y el BCE consoliden las expectativas de recortes en las tasas de interés. Así mismo, al cierre de la semana se publicarán las cifras de nóminas no agrícolas EE. UU., que darán mayor certidumbre sobre la magnitud de la desaceleración económica.

+ Los futuros de los índices accionarios en los EE. UU. operan de forma negativa en el último día del mes, aunque en el balance mensual apunta a ser favorable. Los mercados en Europa están en negativos (Euro Stoxx 50 -1.1%) ante noticias desfavorables en el sector automotriz; en Asia, los ajustes son mixtos, pero el CSI 300 de China sube 8.5%, teniendo su mejor día desde el 2008. El rendimiento del *treasury* a 10 años extiende las alzas de la semana pasada y el índice dólar (-0.1%) se mantiene a la baja, a la espera de las palabras de J. Powell. El euro se aprecia 0.2% después de revelarse cifras de inflación en Alemania en línea con lo previsto. El USDMXN devuelve parte del alza de la semana pasada (+28 cts.). El oro se debilita por segunda sesión consecutiva; el petróleo se fortalece ligeramente en un entorno de elevadas tensiones geopolíticas (Israel mantiene ataques aéreos a objetivos de Hezbollah en el Líbano).

### Al detalle

+ Las acciones de Stellantis caen más de 12% en la preapertura tras pronosticar ventas débiles para el siguiente trimestre.

+ Nio sube 13% tras anunciar que recibirá una inversión de \$13 mil millones de yuanes.

### A seguir...

+ Hoy, palabras del Presidente y una Gobernadora del Fed, y de la Presidente del BCE; en México, el balance público a agosto. Más adelante en la semana, en el ámbito global, los PMIs para septiembre en la Eurozona y los EE. UU., y las nóminas no agrícolas de septiembre en los EE. UU.; en México, el consumo privado y la inversión fija para julio, el PMI manufacturero de septiembre, y cifras de empleo de agosto.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	5,778.25	↓	-0.22	16.71
Futuros Dow Jones	42,590.00	↓	-0.15	10.39
Futuros Nasdaq	20,163.25	↓	-0.29	14.72
S&P/BMV IPC (cierre previo)	52,778.17	↓	-1.52	-8.03
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	19.61	↓	-0.42	15.55
EURUSD	1.12	↑	0.26	1.38
USDJPY	142.84	↑	0.44	1.28
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	3.78	↑	3.22	-9.6
Bono 10 años MX	9.25	↔	0.00	29.6
TIIIE 28d	10.74	↔	0.00	-76.2
Cetes 28d	10.35	↔	0.00	-91.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,636.19	↓	-0.83	27.79
Petróleo WTI	68.19	↑	0.01	-4.83
Cobre	456.55	↓	-0.74	17.35

### Notas de Interés:

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

@AyEVeporMas



Septiembre - Octubre

Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
<b>Dom. 29</b>								
22:30	MD	Producción Industrial - Japón (P)	Ago. 24	■	m/m%	-3.30	3.10	-0.50
19:30	ME	PMI Manufacturero- China	Sep. 24	■	Puntos	49.80	49.10	49.40
19:45		PMI Manufacturero Caixin - China	Sep. 24	■	Puntos	49.30	50.40	50.50
<b>Lun. 30</b>								
-	MX	Balance público (YTD)	Ago. 24	■	Mmdd		-893.80	n.d.
06:50	EE. UU.	Junta Gobernadores Fed - M. Bowman (con voto)		★				
09:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		4.54	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		4.27	n.d.
11:00		Presidente Fed - J. Powell		★				
00:00	MD	PIB- Reino Unido (F)	2T24	★	a/a%		0.90	n.d.
06:00		Inflación al consumidor- Alemania (P)	Sep. 24	■	a/a%	1.60	1.90	1.70
07:00		Presidente BCE - C. Lagarde		★				
<b>Mar. 01</b>								
-	MX	No se esperan indicadores						
07:45	EE. UU.	Índice PMI Manufactura (F)	Sep. 24	★	Puntos		47.00	47.00
08:00		Gasto en construcción	Ago. 24	■	m/m%		-0.30	0.10
08:00		ISM Manufactura	Sep. 24	★	Puntos		47.20	47.70
09:00		Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★				
09:10		Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto), Junta Gobernadores Fed - L. Cook (cc		★				
09:30		Subasta tasa nominal	52s	■	%		4.15	n.d.
16:15		Presidentes Fed Atlanta, Richmond y Boston		★				
-		Venta total de vehículos	Sep. 24	■	Mda		15.13	15.79
01:55	MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (F)	Sep. 24	■	Puntos		40.30	n.d.
02:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (F)	Sep. 24	■	Puntos		44.80	n.d.
03:00		Inflación al consumidor- Eurozona (P)	Sep. 24	■	a/a%		2.20	n.d.
<b>Miér. 02</b>								
06:00	MX	Inversión fija bruta	Jul. 24	★	a/a%		-1.30	n.d.
06:00		Consumo privado	Jul. 24	★	a/a%		0.40	n.d.
06:00		Venta de vehículos- AMIA	Ago. 24	■	Mda		127.68	n.d.
09:00		Reservas internacionales	27 Sep. 24	■	Mmdd		226.47	n.d.
09:00		Remesas	Ago. 24	■	Mdd		5613.60	n.d.
09:00		Encuesta de Expectativas del Sector Privado- Banxico		★				
09:00		Índice PMI Manufactura	Sep. 24	■	Puntos		48.50	n.d.
12:00		IMEF Manufacturero	Sep. 24	■	Puntos		48.30	n.d.
12:00		IMEF No Manufacturero	Sep. 24	■	Puntos		50.70	n.d.
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	27 Sep. 24	■	s/s%		11.00	n.d.
06:15		Creación de empleo privado ADP	Sep. 24	★	Miles		99.00	125.00
07:00		Presidente Fed Cleveland - B. Hammack (con voto)		★				
08:05		Presidente Fed St. Louis - A. Musalem (sin voto)		★				
08:30		Inventarios de petróleo	27 Sep. 24	★	Mdb		-4.47	n.d.
09:00		Junta Gobernadores Fed - M. Bowman (con voto)		★				
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		4.43	n.d.
22:15		Presidente Fed Richmond - T. Barkin (con voto)		★				
03:00	MD	Tasa de desempleo- Eurozona	Ago. 24	★	%		6.40	n.d.
<b>Jue. 03</b>								
-	MX	No se esperan indicadores						
06:30	EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	28 Sep. 24	■	Miles		218.00	n.d.
07:45		Índice PMI Servicios (F)	Sep. 24	★	Puntos		55.40	n.d.
08:00		Órdenes a fábricas	Ago. 24	■	m/m%		5.00	0.30
08:00		Órdenes de bienes durables (F)	Ago. 24	★	m/m%		0.00	n.d.
08:00		ISM Servicios	Sep. 24	★	Puntos		51.50	51.60
08:40		Presidente Fed Minneapolis- N. Kashkari (sin voto)		★				
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		4.70	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		4.65	n.d.
<b>Vie. 04</b>								
06:00	MX	Tasa de desempleo	Ago. 24	■	%		2.93	n.d.
06:00		Producción de vehículos- AMIA	Sep. 24	■	Mda		352.62	n.d.
06:30	EE. UU.	Nóminas no agrícolas	Sep. 24	★	Miles		142.00	140.00
06:30		Tasa de desempleo	Sep. 24	★	%		4.20	4.20
06:30		Salarios nominales	Sep. 24	★	a/a%		3.80	3.70

\*/ Bloomberg  
P: Preliminar  
R: Revisión del dato preliminar  
F: Final

Fuentes: Bloomberg, Banxico, INEGI, Análisis Bx+ Market Movers  
MD: Mercados Desarrollados  
ME: Mercados Emergentes

★ 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](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 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](mailto:asaldana@vepormas.com)

## ANÁLISIS BURSÁTIL

### Analista Bursátil

Ariel Méndez Velázquez 55 56251500 x 31453 [amendezv@vepormas.com](mailto:amendezv@vepormas.com)

### Analista Bursátil

Elisa Alejandra Vargas Añorve 55 56251500 x 31508 [evargas@vepormas.com](mailto:evargas@vepormas.com)

### Analista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado

Gustavo Hernández Ocadiz 55 56251500 x 31709 [ghernandez@vepormas.com](mailto:ghernandez@vepormas.com)

## ANÁLISIS ECONÓMICO

### Analista Económico

Angel Iván I. Huerta M. 55 56251500 x 31725 [ahuerta@vepormas.com](mailto:ahuerta@vepormas.com)

## ASUNTOS PÚBLICOS Y ATENCIÓN A MEDIOS

### Director de Asuntos Públicos

Adolfo Ruiz Guzmán 55 11021800 x 32056 [aruiz@vepormas.com](mailto:aruiz@vepormas.com)

### Director de Tesorería y Relación con Inversionistas

Javier Torroella de Cima 55 56251500 x 31603 [jtorroella@vepormas.com](mailto:jtorroella@vepormas.com)

### Director Promoción Bursátil Centro – Sur

Manuel Ardines Pérez 55 56251500 x 31675 [mardines@vepormas.com](mailto:mardines@vepormas.com)

### Director Promoción Bursátil Norte

Lidia Gonzalez Leal 81 83180300 x 37314 [ligonzalez@vepormas.com](mailto: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

