

# Clima de apertura

## Nublado



Análisis

07 de octubre de 2024

### Perspectiva

+Anticipamos que prevalezca cierta cautela ante: i) la latencia del conflicto en Medio Oriente (intercambio de misiles entre Israel y Hamás durante el fin de semana); la moderación en las expectativas de recortes en los objetivos de los fondos federales para lo que queda del año por parte del Fed, tras los sólidos datos económicos de la semana pasada en los EE. UU., si bien estos a su vez imprimieron confianza en la solidez de la economía; iii) la publicación de cifras de inflación en los EE. UU. y de las minutas del Fed en los próximos días; y, iv) el inicio de la temporada de reportes corporativos en los EE. UU. este viernes.

+Los futuros de los índices accionarios estadounidenses se contraen debido a un ajuste en el panorama de recortes de tasas por parte del Fed, sumado a las tensiones geopolíticas. Los mercados en Europa se mueven al alza (Euro Stoxx 50 +0.2%), mientras que en China permanecen cerrados. El rendimiento del *treasury* a 10 años rompe el techo del 4.00% por primera vez en más de dos meses al tiempo que el mercado descuenta una menor flexibilización en la política monetaria del Fed, en respuesta a los sólidos datos de empleo del viernes y a la posibilidad de que el repunte en los precios del petróleo afecte a la inflación. El índice dólar no muestra cambios tras apreciarse 2.1% la semana pasada. El USDMXN sube por primera vez en seis sesiones. Los precios del petróleo WTI se cotizan en su mayor nivel desde finales de agosto, ante las tensiones geopolíticas; el oro exhibe su mayor retroceso diario en cinco sesiones.

### Al detalle

+Apple cae 1.4% ya que las expectativas de corto plazo para el iPhone 16 y 17 son muy altas y la demanda inicial fue más débil de lo esperado.

+El inversor Starboard Value compró una participación de USD\$1,000 millones en Pfizer, buscando un cambio en la empresa. Las acciones suben casi 3.0%.

+Fitch ratificó la calificación de "AA mex" de Grupo Rotoplas, con perspectiva estable.

### A seguir...

+Hoy, palabras de una Gobernadora y tres Presidentes Regionales del Fed. Más adelante en la semana, en los EE. UU., la inflación al consumidor para septiembre y las minutas del Fed; y, en México, la inflación de septiembre, la producción industrial de agosto y las minutas de la reunión de septiembre de Banxico.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	5,777.00	↓	-0.40	16.69
Futuros Dow Jones	42,484.00	↓	-0.38	10.11
Futuros Nasdaq	20,120.50	↓	-0.53	14.48
S&P/BMV IPC (cierre previo)	52,609.88	↑	1.81	-8.32
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	19.34	↑	0.29	13.95
EURUSD	1.10	↑	0.02	-0.57
USDJPY	148.14	↓	-0.38	5.03
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.01	↑	4.67	13.5
Bono 10 años MX	9.46	↔	0.00	51.0
TIIIE 28d	10.74	↔	0.00	-76.3
Cetes 28d	10.30	↔	0.00	-96.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,644.31	↓	-0.35	28.18
Petróleo WTI	75.67	↑	1.73	5.61
Cobre	455.8	↓	-0.35	17.16

### Notas de Interés:

- **ECO Bx+:** Consumo privado julio [Ver Nota](#)
- **ECONORUMBO:** Calendario Octubre [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Anuncio Banxico [Ver Nota](#)
- **Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)**

@AyEVeporMas



Octubre

Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
<b>Lun. 07</b>								
-	<b>MX</b>	Encuesta de expectativas del sector privado - Citi		■				
-		Salarios nominales	Sep. 24	★	a/a%		8.50	n.d.
-		Creación de empleo formal- IMSS	Sep. 24	■	Miles		58.00	n.d.
09:30	<b>EE. UU.</b>	Subasta tasa nominal	3m	■	%		4.50	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		4.22	n.d.
11:00		Junta Gobernadores Fed - M. Bowman (con voto)		★				
11:50		Presidente Fed Minneapolis- N. Kashkari (sin voto)		★				
16:00		Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★				
16:30		Presidente Fed St. Louis - A. Musalem (sin voto)		★				
17:50	<b>MD</b>	Balanza comercial- Japón	Ago. 24	■	Mmdy		-482.70	-511.60
<b>Mar. 08</b>								
09:00	<b>MX</b>	Reservas internacionales	04 Oct. 24	■	Mmdd		226.85	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%		10.30	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		10.46	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		10.41	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%		9.92	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3a	■	%		9.57	n.d.
11:30		Subasta tasa real	20a	■	%		5.25	n.d.
01:00	<b>EE. UU.</b>	Junta Gobernadores Fed - A. Kugler (con voto)		★				
06:30		Balanza comercial	Ago. 24	★	Mmdd		-78.80	-72.50
16:00		Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★				
11:00		Subasta tasa nominal	3a	■	%		3.44	n.d.
14:00		Presidente Fed Boston - S. Collins (sin voto)		★				
00:00	<b>MD</b>	Producción industrial- Alemania	Ago. 24	■	m/m%		-2.40	n.d.
<b>Miér. 09</b>								
06:00	<b>MX</b>	Inflación general	Sep. 24	★	a/a%		4.99	5.05
06:00		Inflación general	Sep. 24	■	m/m%		0.01	0.06
06:00		Inflación subyacente	Sep. 24	■	m/m%		0.22	0.20
05:00	<b>EE. UU.</b>	Aplicaciones de hipotecas	04 Oct. 24	■	s/s%		-1.30	n.d.
06:00		Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★				
07:15		Presidente Fed Dallas - L. Logan (sin voto)		★				
08:00		Inventarios mayoristas (F)	Ago. 24	★	m/m%		0.20	n.d.
08:30		Inventarios de petróleo	04 Oct. 24	★	Mdb		3.89	n.d.
08:30		Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (sin voto)		★				
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		4.41	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	10a	■	%		3.65	n.d.
12:00		Minutas política monetaria Fed	18 Sep. 24	★				
15:00		Presidente Fed Boston - S. Collins (sin voto)		★				
16:00		Presidente Fed San Francisco - M. Daly (sin voto)		★				
<b>Jue. 10</b>								
09:00	<b>MX</b>	Minutas Banxico	26 Sep. 24	★				
-		Ventas minoristas- ANTAD	Sep. 24	■	a/a%		5.40	n.d.
06:30	<b>EE. UU.</b>	Inflación general	Sep. 24	★	a/a%		2.50	2.30
06:30		Inflación general	Sep. 24	★	m/m%		0.20	0.10
06:30		Inflación subyacente	Sep. 24	★	m/m%		0.30	0.20
06:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	05 Oct. 24	■	Miles		225.00	n.d.
09:00		Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★				
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		4.76	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		4.66	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	30a	■	%		4.02	n.d.
<b>Vie. 11</b>								
06:00	<b>MX</b>	Producción industrial	Ago. 24	■	a/a%		2.10	n.d.
06:00		Producción manufacturera	Ago. 24	■	a/a%		1.60	n.d.
06:30	<b>EE. UU.</b>	Índice de precios al productor	Sep. 24	★	m/m%		0.20	0.10
07:45		Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (sin voto)		★				
08:00		Índice de confianza consumidor U. Michigan (P)	Oct. 24	★	Puntos		70.10	n.d.
07:15		Presidente Fed Dallas - L. Logan (sin voto)		★				
00:00	<b>MD</b>	Inflación al consumidor- Alemania (F)	Sep. 24	■	a/a%		1.60	n.d.
<b>Sáb. 12</b>								
19:30	<b>ME</b>	Inflación al consumidor - China	Sep. 24	★	a/a%		0.60	n.d.
19:30		Inflación al productor- China	Sep. 24	■	a/a%		-1.80	n.d.

\*/ 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](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

