

Clima de apertura

Nublado



Análisis

21 de octubre de 2024

Perspectiva

+ Es probable que prevalezca un entorno de cautela pese a los nuevos estímulos económicos en China, pero en línea con el recrudecimiento de los conflictos en Medio Oriente (reportes aseguran que Israel considera atacar Irán después de que un dron de Hezbolá explotara cerca de la casa del PM Netanyahu) y conforme se acerca la elección del 5 de noviembre en los EE. UU. Además, se está a la espera de la publicación en los próximos días de los resultados trimestrales de compañías como Tesla, Boeing, GM y Coca Cola. En México, hoy se conocerá el reporte de GAP.

+ Los futuros de los principales índices accionarios en los EE.UU. operan negativos, tomando utilidades luego de hilar seis semanas al alza, y con la atención puesta en los próximos reportes de cerca de 100 empresas del S&P 500. La curva de rendimientos en los EE. UU. se desplaza al alza esta mañana a la espera de los discursos programados para hoy de cuatro funcionarios del Fed; el del nodo a 10 años registra un nuevo máximo desde julio. El índice dólar se aprecia en el margen (+0.1%), después de que la pasada marcara su tercera ganancia semanal. El USDMXN sube 12 cts. y presenta su mayor nivel desde mediados de septiembre. Los precios del petróleo devuelven parte de sus pérdidas de la semana pasada y el oro apunta un récord histórico, en función de las crecientes tensiones en Medio Oriente.

Al detalle

+ Ayer, el Banco Popular de China recortó en 25 pb. las tasas de interés preferenciales a uno y cinco años, de 3.35 a 3.10% y de 3.85 a 3.60%, respectivamente. El consenso estimaba un ajuste de 20 pb.

+ Boeing sube 3.3% después de alcanzar con el sindicato de maquinistas una nueva propuesta de contrato que podría poner fin a la huelga.

+ Circula en medios que Humana y Cigna reanudaron conversaciones respecto a la fusión de las compañías.

+ Lasite indicó que se aprobó incrementar el capital social variable en P\$3,000 millones y una consecuente emisión de 1,000 millones de acciones serie B-2

+ GAP informó un refinanciamiento de línea de crédito por P\$1,500 millones a una tasa mensual de TIIE 28 +38 pb

+ Pinfra informó el pago de un dividendo de P\$1,000 millones, a razón de P\$2.66 por acción y a pagarse en una sola exhibición el 28 de octubre.

A seguir...

+ Hoy, declaraciones de cuatro Presidentes Regionales del Fed. Más adelante en la semana, los PMI preliminares para octubre en la Eurozona y los EE. UU.; el Beige Book del Fed; el Igae de agosto y la inflación para la 1Q octubre en México.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	5,891.25	↓	-0.25	19.00
Futuros Dow Jones	43,459.00	↓	-0.14	12.64
Futuros Nasdaq	20,393.25	↓	-0.44	16.03
S&P/BMV IPC (cierre previo)	53,027.42	↑	1.07	-7.60
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	19.99	↑	0.58	17.80
EURUSD	1.09	↓	-0.09	-1.65
USDJPY	149.83	↑	0.20	6.23
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.13	↑	4.34	24.7
Bono 10 años MX	9.86	↔	0.00	90.5
TIIE 28d	10.74	↔	0.00	-76.2
Cetes 28d	10.21	↔	0.00	-105.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,738.91	↑	0.64	32.76
Petróleo WTI	70.41	↑	1.72	-1.73
Cobre	442.35	↑	0.89	13.70

Notas de Interés:

- **ECO Bx+:** Industria agosto [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Minutas Banxico [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Inflación septiembre [Ver Nota](#)
- **Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)**

@AyEVeporMas



Calendario de Indicadores Económicos

Octubre								
Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Lun. 21								
	- MX	No se esperan indicadores						
06:55	EE. UU.	Presidente Fed Dallas - L. Logan (sin voto)		★				
09:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		4.52	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		4.27	n.d.
11:00		Presidente Fed Minneapolis- N. Kashkari (sin voto)		★				
15:05		Presidente Fed Kansas - J. Schmid (sin voto)		★				
16:40		Presidente Fed San Francisco - M. Daly (sin voto)		★				
Mar. 22								
06:00	MX	IGAE	Ago. 24	★	a/a%		3.78	n.d.
09:00		Reservas internacionales	18 Oct. 24	■	Mmdd		226.00	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%		10.21	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		10.41	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		10.43	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%		10.24	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	30	■	%		10.05	n.d.
11:30		Subasta tasa real	10a	■	%		5.25	n.d.
	-	Encuesta de expectativas del sector privado - Citi						
08:00	EE. UU.	Presidente Fed Philadelphia- P.Harker (sin voto)		★				
08:00		Índice de actividad manufacturera Richmond	Oct. 24	■	Puntos		-21.00	n.d.
07:25	MD	Gobernador BoE- A. Bailey		★				
Miér. 23								
06:00	MX	Ventas minoristas - INEGI	Ago. 24	■	a/a%		-0.60	-0.70
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	18 Oct. 24	■	s/s%		-17.00	n.d.
07:00		Junta Gobernadores Fed - M. Bowman (con voto)		★				
08:00		Ventas de casas existentes	Ago. 24	■	m/m%		1.30	-1.10
08:30		Inventarios de petróleo	18 Oct. 24	★	Mdb		n.d.	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		4.42	n.d.
11:00		Subasta tasa real	20a	■	%		4.04	n.d.
12:00		Beige Book- Fed		★				
08:00	MD	Confianza del consumidor- Eurozona (P)	Oct. 24	■	%		-12.90	-12.00
08:00		Presidenta BCE - C. Lagarde		★				
Jue. 24								
06:00	MX	Inflación general	1Q Oct. 24	★	a/a%		4.50	n.d.
06:00		Inflación general	1Q Oct. 24	■	q/q%		-0.02	n.d.
06:00		Inflación subyacente	1Q Oct. 24	■	q/q%		0.05	n.d.
06:30	EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	19 Oct. 24	■	Miles		241.00	n.d.
06:45		Presidente Fed Cleveland- B. Hammack (sin voto)		★				
07:45		Índice PMI Manufactura (P)	Oct. 24	★	Puntos		47.30	n.d.
07:45		Índice PMI Servicios (P)	Oct. 24	★	Puntos		55.20	n.d.
08:00		Ventas de casas nuevas	Sep. 24	★	m/m%		-4.70	-0.40
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		n.d.	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		n.d.	n.d.
11:00		Subasta tasa real	5a	■	%		2.05	n.d.
02:55	MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (P)	Oct. 24	■	Puntos		40.60	42.30
03:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (P)	Oct. 24	■	Puntos		45.00	45.30
Vie. 25								
	- MX	No se esperan indicadores						
06:30	EE. UU.	Órdenes de bienes durables (P)	Sep. 24	★	m/m%		0.00	-1.00
08:00		Índice de confianza consumidor U. Michigan (F)	Oct. 24	★	Puntos		68.90	n.d.
00:45	MD	Inflación al consumidor- Francia (P)	Sep. 24	■	a/a%		1.80	n.d.
Sáb. 26								
09:20	MD	Gobernador BoE- A. Bailey		★				

*/ 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

