

Clima de apertura

Despejado



Análisis

14 de octubre de 2024

Perspectiva

+Al ser feriado parcial en los EE. UU., el mercado de dinero permanecerá cerrado, pero sí habrá operaciones en el accionario, si bien el volumen podría verse afectado. Después de asimilar los últimos eventos en China (promesa de más estímulos económicos, señales de desaceleración en la demanda interna y externa), prevemos que la atención se enfoque en las próximas cifras del PIB en aquel país, el anuncio del BCE, así como las cifras de ventas al menudeo y la temporada de reportes corporativos en los EE. UU.

+Los futuros de los principales índices bursátiles en los EE. UU. se mueven en el margen, ante escasas referencias económicas y el feriado por el Día de Colon, y en tanto los inversionistas ponen su atención en los próximos reportes trimestrales (BofA, Citigroup, J&J, Netflix). Los mercados en Europa suben (Euro Stoxx 50 +0.2%) y se preparan para la decisión del BCE el jueves, mientras que en Asia los índices cerraron en su mayoría al alza tras anunciarse más estímulos en China (CSI 300 +1.9%). Tras la corregirse ligeramente el viernes, el índice dólar (+0.3%) retoma esta mañana su tendencia ascendente de las últimas dos semanas, ante expectativas de una flexibilización monetaria menos agresiva por parte del Fed. Prácticamente todos los componentes de la canasta de las principales divisas se debilitan contra el dólar el día de hoy. El USDMXN rebota después de las bajas del jueves y viernes. Materias primas exhiben un tono negativo, lo que podría asociarse a las débiles cifras económicas conocidas hoy en China y a la posibilidad de que los estímulos anunciados sean insuficientes para impulsar a la economía asiática.

Al detalle

+Las exportaciones chinas crecieron 2.4% a/a en septiembre, lejos del 8.7% de agosto y del 6.0% esperado, y las importaciones se desaceleraron de 0.6 a 0.3%.

+Boieng cae en pre mercado 2.3% después de que el viernes anunciara que planea recortar el 10% de su plantilla, y tras pronosticar una pérdida mayor a la esperada en el tercer trimestre.

+Sirus XM Holdings sube 3.5% después de que Berkshire Hathaway revelara que había comprado más acciones de la compañía

+Moody's mejoró la calificación de los depósitos a largo plazo en moneda nacional y extranjera de Banorte, a "Baa1" desde "Baa2", así como su calificación de riesgo de contraparte de largo plazo en moneda nacional y extranjera, a "A3" desde "Baa1".

A seguir...

+Hoy, declaraciones de un Presidente Regional y un Gobernador del Fed. Más adelante en la semana, PIB de China al 3T; la inflación al consumidor en el Reino Unido; el anuncio de política monetaria del BCE; y, las ventas minoristas y la producción industrial para septiembre en los EE. UU.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	5,870.00	↑	0.17	18.57
Futuros Dow Jones	43,065.00	↓	-0.18	11.62
Futuros Nasdaq	20,514.25	↑	0.31	16.72
S&P/BMV IPC (cierre previo)	52,395.66	↑	0.01	-8.70
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	19.33	↑	0.25	13.88
EURUSD	1.09	↓	-0.26	-1.18
USDJPY	149.70	↑	0.38	6.14
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.10	↔	0.00	22.1
Bono 10 años MX	9.62	↔	0.00	66.4
TIIE 28d	10.74	↔	0.00	-75.9
Cetes 28d	10.30	↔	0.00	-96.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,649.97	↓	-0.25	28.45
Petróleo WTI	74.06	↓	-1.99	3.36
Cobre	440.6	↓	-1.95	13.25

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](#)

X @AyEVeporMas



Calendario de Indicadores Económicos

Septiembre - Octubre

Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Dom. 29								
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
Lun. 30								
-	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		★				
Mar. 01								
-	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.
Miér. 02								
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.
Jue. 03								
-	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.
Vie. 04								
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+

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+, funge 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

