

Clima de apertura

Nublado



Análisis

02 de octubre de 2024

Perspectiva

+No descartamos que los mercados operen con cierta aversión al riesgo, reflejando la nueva escalada de tensiones geopolíticas en Oriente Medio (ataque de Irán a Israel; posibles represalias de Israel). Al mismo tiempo, los datos por arriba de lo esperado del empleo ADP, limitan las expectativas de que el Fed siga ajustando su referencial. Lo anterior opacó las declaraciones del Premier nipón, quien consideró que la economía de su país aún no está lista para un nuevo incremento en las tasas de interés, y las nuevas facilidades para la adquisición de vivienda que anunció el gobierno chino.

+Los futuros de los principales índices accionarios en EE.UU. retroceden esta mañana, siguiendo con la tendencia negativa de la sesión previa ocasionada por las tensiones geopolíticas en Medio Oriente, mientras que los datos de nómina ADP, más sólidos de lo esperado, buscan mitigar el sentimiento de aversión al riesgo. Los mercados en Europa operan con cautela ante los conflictos en Israel (Euro Stoxx 50 sube +0.05%), mientras que en China los índices permanecen cerrado por feriado. El rendimiento del *treasury* rebota 5.9 pb. esta mañana, reaccionando al dato de ADP y al incremento en los precios del petróleo (posibles presiones inflacionarias), así como a la espera del dato de las nóminas no agrícolas del viernes. Po su parte, el índice dólar se aprecia 0.2% ante una mayor demanda de activos seguros; pese a ello, el USDMXN disminuye 15 cts a \$19.45. El precio del petróleo (WTI) sube 3.0% mientras que el oro se corrige 0.7%.

Al detalle

+La nómina privada (ADP) en los EE. UU. registró en septiembre su mayor crecimiento en tres meses. Pasó de 103 mil (revisado desde 99 mil) a 143 mil, y superó la expectativa del consenso (125 mil). Observó alzas tanto en el sector servicios como en el de producción de bienes.

+El Presidente del Fed de Atlanta, R. Bostic, no descarta un nuevo recorte en la tasa de interés de hasta 50 pbs en la reunión programada para noviembre, sólo si los próximos datos revelan que el crecimiento del empleo se ha enfriado más rápido de lo esperado.

+Ayer, la Presidente de México afirmó en su toma de protesta: el respeto a la autonomía de Banxico, mantener la responsabilidad fiscal, promover la inversión pública y privada, aprovechar el T-MEC, elevar el salario mínimo, transición a energías renovables, entre otros.

+Nike cae 7.0% en pre mercado tras retirar su guía para todo el año.

+Femsa anunció que ha cerrado exitosamente la transacción para adquirir las operaciones de retail de Delek, que incluyen 249 tiendas de conveniencia ubicadas principalmente en Texas.

+GMéxico Transportes, informa que, el día 30 de septiembre de 2024, GMXT MARINE, LLC, una subsidiaria al 100% de la Sociedad, concretó la adquisición del 60% de los intereses representativos del capital social de Golfo de Mexico Rail Ferry Holdings.

A seguir...

+Hoy, en los EE. UU., palabras de cuatro funcionarios del Fed y los inventarios semanales de petróleo; en México, las remesas para agosto, la encuesta Banxico y el PMI manufacturero de septiembre.

Mercados					
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD	
Futuros S&P 500	5,743.50	↓	-0.28	16.01	
Futuros Dow Jones	42,379.00	↓	-0.24	9.84	
Futuros Nasdaq	19,933.75	↓	-0.21	13.42	
S&P/BMV IPC (cierre previo)	52,477.30	↔	0.00	-8.55	
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD	
USDMXN	19.44	↓	-0.93	14.51	
EURUSD	1.11	↓	-0.13	0.14	
USDJPY	145.29	↑	1.20	3.01	
Dinero		Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	3.79	↑	5.89	-8.9	
Bono 10 años MX	9.27	↔	0.00	31.6	
TIIIE 28d	10.74	↔	0.00	-76.2	
Cetes 28d	10.30	↔	0.00	-96.0	
Materias primas		Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,651.17	↓	-0.45	28.51	
Petróleo WTI	71.84	↑	2.88	0.27	
Cobre	461.35	↑	0.53	18.58	

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



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 (con voto)		★				
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 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

