

Clima de apertura

Despejado



Análisis

04 de noviembre de 2024

Perspectiva

+No descartamos que, inicialmente, se revierta parte del llamado *Trump trade* de cara a las elecciones de mañana en los EE. UU., después de que un par de encuestas le dieran una ligera ventaja a la candidata demócrata, K. Harris. Por otro lado, se está a la espera de los anuncios de las decisiones de política monetaria de bancos centrales en los próximos días, incluyendo al Fed y al BoE. Finalmente, en el ámbito geopolítico, persiste el riesgo de que escalen las tensiones en Medio Oriente, después de que el líder supremo de Irán amenazó con emplear una “respuesta aplastante” en contra de Israel.

+Los futuros de los índices accionarios estadounidenses exhiben movimientos marginales a la espera de los comicios de mañana en los EE. UU., y de la decisión del Fed. La curva de rendimientos en los EE. UU. se desplaza a la baja – el nodo a 10 años exhibe su mayor descenso diario en tres meses – y el índice dólar se debilita 0.5% después de que las débiles cifras de empleo del viernes en los EE. UU. dieran más confianza en que el Fed continuará relajando su postura monetaria y, además, conforme se modera la certeza de que D. Trump regrese a la Casa Blanca (se especula que sus políticas generarían crecimiento económico, pero mayor déficit fiscal e inflación). El peso mexicano es de las monedas que más se aprecian contra el dólar americano esta mañana, tras haberse debilitado en las últimas tres semanas. Los precios del petróleo recuperan parte del terreno perdido la última semana, después de que la OPEP pospusiera el aumento en la producción planeado para diciembre y en función de las amenazas de Irán contra Israel.

Al detalle

+Las acciones de Berkshire Hathaway cayeron ligeramente después de que la compañía revelara que sus utilidades operativas totalizaron USD\$10,100 millones en el 3T, ligeramente debajo de lo previsto.

+Apple cayó 0.6% después de que Berkshire Hathaway indicara que se deshizo de una cuarta parte de su participación en la compañía.

+FEMSA completó la desinversión de sus operaciones de equipos de refrigeración y de servicio de alimentos a Mill Point Capital, por un monto total de \$8,000 mdp.

+Fibra Prologis anunció una extensión del Periodo de la oferta pública de adquisición, al 8 de noviembre de este año.

+Chevron sube 2.8% después de que la compañía superará las estimaciones en utilidades del 3T, gracias a una mayor producción de petróleo.

A seguir...

+Hoy, en los EE. UU., las órdenes fabriles para septiembre y subastas de valores gubernamentales. Más adelante en la semana, destacan las elecciones presidenciales, el anuncio del Fed y el ISM servicios de octubre, en los EE. UU.; en el Reino Unido, la decisión del BoE; la inflación de octubre en China; y, en México, la inflación para octubre.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	5,764.75	↑	0.11	16.44
Futuros Dow Jones	42,191.00	↓	-0.04	9.35
Futuros Nasdaq	20,167.00	↑	0.07	14.74
S&P/BMV IPC (cierre previo)	50,622.39	↓	-0.08	-11.79
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	20.12	↓	-0.83	18.52
EURUSD	1.09	↑	0.60	-1.27
USDJPY	151.94	↓	-0.70	7.73
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.28	↓	-9.89	40.6
Bono 10 años MX	10.20	↔	0.00	124.1
TIIIE 28d	10.72	↔	0.00	-78.2
Cetes 28d	10.20	↔	0.00	-106.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,744.95	↑	0.31	33.06
Petróleo WTI	71.38	↑	2.72	-0.38
Cobre	440.2	↑	0.70	13.15

Notas de Interés:

- **ECO Bx+:** PIB MX 3T24 [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Ventas minoristas agosto [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Industria agosto [Ver Nota](#)
- **Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)**

@AyEVeporMas



Noviembre									
Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*	
Lun. 04									
06:00	MX	Inversión fija bruta	Ago. 24	★	a/a%	-1.90	6.50	n.d.	
06:00		Consumo privado	Ago. 24	★	a/a%	2.30	5.20	n.d.	
06:00		Venta de vehículos- AMIA	Oct. 24	■	Mda	122.05	116.54	n.d.	
09:00	EE. UU.	Órdenes a fábricas	Sep. 24	■	m/m%		-0.20	-0.50	
09:00		Órdenes de bienes durables (F)	Sep. 24	★	m/m%		-0.80	n.d.	
10:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		4.49	n.d.	
10:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		4.33	n.d.	
12:00		Subasta tasa nominal	3a	■	%		3.88	n.d.	
01:55	MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (F)	Oct. 24	■	Puntos	43.00	40.30	n.d.	
02:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (F)	Oct. 24	■	Puntos	46.00	44.80	n.d.	
Mar. 05									
09:00	MX	Reservas internacionales	01 Nov. 24	■	Mmdd		226.07	n.d.	
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%		10.20	n.d.	
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		10.53	n.d.	
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		10.64	n.d.	
11:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%		10.59	n.d.	
11:30		Subasta tasa nominal	3a	■	%		9.75	n.d.	
11:30		Subasta tasa real	20a	■	%		5.03	n.d.	
-		Encuesta de expectativas del sector privado - Citi		■					
-		Creación de empleo formal- IMSS	Oct. 24	■	Miles		91.00	n.d.	
07:30	EE. UU.	Balanza comercial	Sep. 24	★	Mmdd		-70.40	-73.50	
09:00		ISM Servicios	Oct. 24	★	Puntos		54.90	53.30	
12:00		Subasta tasa nominal	10a	■	%		4.07	n.d.	
-		Elecciones presidenciales		★					
Miér. 06									
06:00	MX	Producción de vehículos- AMIA	Oct. 24	■	Mda		378.58	n.d.	
06:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	01 Nov. 24	■	s/s%		-0.10	n.d.	
08:45		Índice PMI Servicios (F)	Oct. 24	★	Puntos		55.30	n.d.	
09:30		Inventarios de petróleo	01 Nov. 24	★	Mdb		-0.52	n.d.	
10:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		4.43	n.d.	
12:00		Subasta tasa nominal	30a	■	%		4.02	n.d.	
-	ME	Balanza comercial - China	Oct. 24	★	Mmdd		81.71	n.d.	
Jue. 07									
06:00	MX	Inflación general	Oct. 24	★	a/a%		4.58	n.d.	
06:00		Inflación general	Oct. 24	■	m/m%		0.05	n.d.	
06:00		Inflación subyacente	Oct. 24	■	m/m%		0.28	0.20	
-		Salarios nominales	Oct. 24	★	a/a%		8.70	n.d.	
07:30	EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	02 Nov. 24	■	Miles		216.00	n.d.	
09:00		Inventarios mayoristas (F)	Sep. 24	★	m/m%		-0.10	n.d.	
10:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		4.58	n.d.	
10:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		4.56	n.d.	
12:00		Anuncio Política Monetaria Fed	07 Nov. 24	★	%		4.75	4.50	
12:30		Presidente Fed - J. Powell		★					
00:00	MD	Producción industrial- Alemania	Sep. 24	■	m/m%		-2.70	-3.40	
06:00		Anuncio de política monetaria Banco de Inglaterra	07 Nov. 24	★	%		5.00	4.75	
05:30		Gobernador BoE- A. Bailey		★					
Vie. 08									
-	MX	No se esperan indicadores							
08:00	EE. UU.	Índice de confianza consumidor U. Michigan (P)	Nov. 24	★	Puntos		70.50	n.d.	
19:30	ME	Inflación al consumidor - China	Oct. 24	★	a/a%		0.40	n.d.	
19:30		Inflación al productor- China	Oct. 24	■	a/a%		-2.80	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, 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

