

# Clima de apertura

## Despejado



Análisis

06 de noviembre de 2024

### Perspectiva

+Anticipamos que se asimilen los resultados de las elecciones en los EE. UU., que apuntan a un regreso de D. Trump a la Casa Blanca, si bien en las semanas pasadas se había comenzado a incorporar la posibilidad de este escenario. Por otro lado, se está a la espera del anuncio de política monetaria del Fed, el día de mañana.

+Los futuros de los principales índices accionarios estadounidenses reaccionan muy positivamente al triunfo de D. Trump, ante la especulación de que los recortes de impuestos y la desregulación en algunos sectores (energético, bancario) impulsen las utilidades de los corporativos. En Asia, los índices chinos (CSI 300 -0.5%) cayeron ante el riesgo de presiones arancelarias. La expectativa de que las políticas de D. Trump impulsen el crecimiento económico, induzcan presiones inflacionarias y eleven el déficit fiscal ha inducido que se desplace al alza la curva de rendimientos de los bonos del tesoro, especialmente los nodos de largo plazo, con el de 30 años escalando 18.9 pb. Asimismo, el índice dólar se aprecia 1.8% contra la canasta de las principales divisas, con prácticamente todos sus componentes depreciándose contra el dólar americano, destacando el debilitamiento del euro (-2.0%) y el peso mexicano (-2.4%). El USDMXN se cotiza en su mayor nivel desde agosto de 2022, y alcanzó en la madrugada un máximo de \$20.80. Un dólar más fuerte ha ocasionado que materias primas se debiliten.

### Al detalle

+Hasta esta mañana, D. Trump habría conseguido 277 votos electorales, necesitando 270 para ganar la presidencia. En el Congreso, los Republicanos obtendrían una marginal mayoría en el Senado y, aparentemente, mantendrían el control en la Casa de Representantes, si bien los resultados finales de la cámara baja pueden tardar días en definirse.

+Trump Media & Technology Group, subió 37.0% en pre mercado luego de los resultados electorales.

+Después de que el accionista principal de Tesla, Elon Musk, apoyara abiertamente a Trump durante la campaña, Tesla sube 13.2%.

+Compañías de energía, bancos y criptomonedas también se verían beneficiadas con el triunfo de Trump.

+Oma informó que el 20 de noviembre realizará el pago de la segunda exhibición de su dividendo por P\$5.44 por acción.

+Gap reportó en octubre una disminución en el tráfico de pasajeros de 0.8% a/a, los pasajeros nacionales decrecieron 3.0% a/a.

+Asur reportó una caída total en el tráfico de pasajeros de 2.4% a/a, el tráfico internacional cayó 5.6% a/a.

### A seguir...

+Subastas de valores gubernamentales, los inventarios semanales de petróleo y el inicio de la reunión de dos días del Fed, en los EE. UU.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	5,943.25	↑	2.25	20.05
Futuros Dow Jones	43,674.00	↑	3.05	13.20
Futuros Nasdaq	20,714.75	↑	1.83	17.86
S&P/BMV IPC (cierre previo)	50,831.50	↓	-0.10	-11.42
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	20.62	↑	2.52	21.49
EURUSD	1.07	↓	-2.00	-2.97
USDJPY	154.23	↑	1.72	9.35
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.43	↑	16.26	55.4
Bono 10 años MX	9.95	↔	0.00	100.0
TIIIE 28d	10.71	↔	0.00	-79.7
Cetes 28d	10.10	↔	0.00	-116.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,662.47	↓	-2.97	29.06
Petróleo WTI	69.87	↓	-2.94	-2.48
Cobre	426.75	↓	-4.64	9.69

### Notas de Interés:

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

@AyEVeporMas



# Clima de apertura



## Calendario de Indicadores Económicos

Noviembre

Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
<b>Lun. 04</b>								
06:00	<b>MX</b>	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	<b>EE. UU.</b>	Órdenes a fábricas	Sep. 24	■	m/m%	-0.20	-0.20	-0.50
09:00		Órdenes de bienes durables (F)	Sep. 24	★	m/m%	-0.80	-0.80	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	4.49	4.49	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	4.33	4.33	n.d.
12:00		Subasta tasa nominal	3a	■	%	3.88	3.88	n.d.
01:55	<b>MD</b>	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.
<b>Mar. 05</b>								
09:00	<b>MX</b>	Reservas internacionales	01 Nov. 24	■	Mmdd	226.07	226.07	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%	10.20	10.20	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	10.53	10.53	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	10.64	10.64	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%	10.59	10.59	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3a	■	%	9.75	9.75	n.d.
11:30		Subasta tasa real	20a	■	%	5.03	5.03	n.d.
-		Encuesta de expectativas del sector privado - Citi		■				
-		Creación de empleo formal- IMSS	Oct. 24	■	Miles	91.00	91.00	n.d.
07:30	<b>EE. UU.</b>	Balanza comercial	Sep. 24	★	Mmdd	-70.40	-70.40	-73.50
09:00		ISM Servicios	Oct. 24	★	Puntos	54.90	54.90	53.30
12:00		Subasta tasa nominal	10a	■	%	4.07	4.07	n.d.
-		Elecciones presidenciales		★				
<b>Miér. 06</b>								
06:00	<b>MX</b>	Producción de vehículos- AMIA	Oct. 24	■	Mda	378.58	378.58	n.d.
06:00	<b>EE. UU.</b>	Aplicaciones de hipotecas	01 Nov. 24	■	s/s%	-0.10	-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.
-	<b>ME</b>	Balanza comercial - China	Oct. 24	★	Mmdd		81.71	n.d.
<b>Jue. 07</b>								
06:00	<b>MX</b>	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	<b>EE. UU.</b>	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	<b>MD</b>	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		★				
<b>Vie. 08</b>								
-	<b>MX</b>	No se esperan indicadores						
08:00	<b>EE. UU.</b>	Índice de confianza consumidor U. Michigan (P)	Nov. 24	★	Puntos		70.50	n.d.
19:30	<b>ME</b>	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](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

