

Clima de apertura

Despejado



Análisis

01 de noviembre de 2024

Perspectiva

+ Anticipamos que el débil dato de nóminas no agrícolas en los EE. UU. inicialmente imprima algo más de confianza en que el Fed continuará recortando el objetivo de los fondos federales, de cara a su anuncio de la siguiente semana. Por otro lado, estarían asimilándose las lecturas mixtas de los últimos reportes de compañías tecnológicas. Finalmente, no descartamos que se mantenga algo de volatilidad y nerviosismo previo a las elecciones del próximo martes en los EE. UU., así como ante un posible escalamiento de los conflictos en Medio Oriente.

+ Los futuros de los principales índices accionarios estadounidenses avanzan ante los positivos resultados corporativos de Amazon e Intel, y la baja en rendimientos. Los mercados europeos suben (Euro Stoxx 50 +0.8%), impulsados por el sector energético, pero cerrarán la semana con un balance negativo. La curva de rendimientos de los bonos del tesoro se desplaza a la baja, incluso los nodos a dos y 10 años borran las alzas acumuladas en la semana, tras las decepcionantes cifras de empleo en los EE. UU. Por su parte, el índice dólar (-0.2%) revirtió sus ganancias iniciales tras revelarse dicho dato. El USDMXN logró romper el piso de los \$20.00 por primera vez en la semana. Los precios del petróleo extienden los avances de las sesiones previas ante reportes que aseguran que Irán prepara un ataque contra Israel; el oro se aprecia ante el retroceso en los rendimientos de los bonos del tesoro y conforme se demanda cierto refugio previo a las elecciones los EE. UU.

Al detalle

+ Las nóminas no agrícolas en los EE. UU. registraron sólo 12 mil nuevas plazas en octubre, su menor lectura desde 2020 y lejos de las 100 mil esperadas, afectadas por huracanes y huelgas en el mes. La tasa de desempleo se mantuvo en 4.1%, en línea con lo previsto. El crecimiento en salarios se aceleró de 0.3 a 0.4% m/m.

+ Amazon sube 6.8% en pre mercado gracias a que las ventas minoristas incrementaron sus utilidades por arriba de lo esperado.

+ Apple cae 1.7% a pesar de haber reportado mejor a lo esperado, lo anterior derivado de la disminución de ventas en China.

+ Intel sube 5.3% en pre mercado después de un pronóstico en ingresos mejor a lo esperado.

+ Boeing sube 2.6% después de lograr con el sindicato de trabajadores un acuerdo preliminar.

+ AMX anunció que ha consolidado a ClaroVTR como una más de sus operaciones, mediante la conversión de todas las notas convertibles que poseía AMX en acciones de ClaroVTR.

A seguir...

+ Hoy, en los EE. UU., el ISM manufacturero de octubre; en México, las remesas a septiembre y el PMI manufacturero de octubre. La siguiente 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, el consumo privado y la inversión fija de agosto, y la inflación para octubre.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	5,767.75	↑	0.51	16.50
Futuros Dow Jones	42,127.00	↑	0.43	9.19
Futuros Nasdaq	20,141.50	↑	0.60	14.60
S&P/BMV IPC (cierre previo)	50,661.05	↓	-0.42	-11.72
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	19.93	↓	-0.54	17.42
EURUSD	1.09	↑	0.11	-1.30
USDJPY	152.03	↔	0.00	7.79
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.24	↓	-4.59	35.9
Bono 10 años MX	10.05	↔	0.00	109.5
TIIIE 28d	10.71	↔	0.00	-79.5
Cetes 28d	10.20	↔	0.00	-106.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,755.98	↑	0.44	33.59
Petróleo WTI	71.08	↑	2.63	-0.80
Cobre	437.5	↑	0.81	12.45

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



Calendario de Indicadores Económicos

Noviembre								
Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Vie. 01								
06:00	MX	Tasa de desempleo	Sep. 24	■	%	2.70	2.80	n.d.
09:00		Remesas	Sep. 24	■	Mdd		6087.30	n.d.
09:00		Encuesta de Expectativas del Sector Privado- Banxico		★				
09:00		Índice PMI Manufactura	Oct. 24	■	Puntos		47.30	n.d.
12:00		IMEF Manufacturero	Oct. 24	■	Puntos		49.50	n.d.
12:00		IMEF No Manufacturero	Oct. 24	■	Puntos		49.50	n.d.
06:30	EE. UU.	Nóminas no agrícolas	Oct. 24	★	Miles	12.00	254.00	135.00
06:30		Tasa de desempleo	Oct. 24	★	%	4.10	4.10	4.10
06:30		Salarios nominales	Oct. 24	★	a/a%	4.00	4.00	4.00
07:45		Índice PMI Manufactura (F)	Oct. 24	★	Puntos		47.80	n.d.
08:00		Gasto en construcción	Sep. 24	■	m/m%		-0.10	0.00
08:00		ISM Manufactura	Oct. 24	★	Puntos		47.20	47.60
-		Venta total de vehículos	Oct. 24	■	Mda		15.77	15.70
Lun. 04								
06:00	MX	Inversión fija bruta	Ago. 24	★	a/a%		6.50	n.d.
06:00		Consumo privado	Ago. 24	★	a/a%		5.20	n.d.
06:00		Venta de vehículos- AMIA	Oct. 24	■	Mda		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		40.30	n.d.
02:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (F)	Oct. 24	■	Puntos		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

