

Clima de apertura

Despejado



Análisis

04 de diciembre de 2024

Perspectiva

+No descartamos que los mercados reaccionen a las declaraciones que hará el Presidente del Fed más adelante, pues proporcionaría pistas sobre la última decisión de política monetaria del año. Así mismo, la atención seguirá puesta en el desarrollo de las tensiones políticas en diferentes frentes (Francia, Corea).

+Los futuros de los principales índices accionarios en EE.UU. se mueven al alza, impulsados por un nuevo rally en el sector tecnológico derivado de los últimos reportes trimestrales de la temporada. En Europa los mercados presentan movimientos positivos (El Euro Stoxx 50 avanza 0.6%), mientras que en Asia los índices cerraron negativos, destacando la caída de 1.23% del índice Kospi de Corea del Sur que reaccionó a incertidumbre política en ese país. A la espera de las declaraciones del Presidente del Fed, el rendimiento del treasury a 10 años sube 5.1 pbs a 4.27%. El índice dólar se aprecia 0.2%, con el peso mexicano retrocediendo 0.1%; el USDMXN sube 3 cts y abre en \$20.32. El won surcoreano modera sus pérdidas (-0.2%) a medida que se diluyen parcialmente las tensiones políticas en ese país (fin de la Ley Marcial). El precio del petróleo (WTI) sube 0.5% a 70.3 dpb, y el oro también muestra un desempeño positivo (0.1%).

Al detalle

+En noviembre, la creación de empleo ADP de EE. UU. creció en 146 mil nuevas plazas de trabajo, decepcionando las 166 mil esperadas por el mercado y por debajo de las 184 mil creadas en octubre.

+Ayer, el Presidente del Fed de Chicago, A. Goolsbee, adelantó que habría más recortes en la tasa de interés en los próximos 12 meses si la inflación sigue moderándose, para no afectar el mercado laboral. Su par de San Fco., M. Daly, comentó que no es seguro un recorte en su última reunión del año, pero la posibilidad sigue en la mesa.

+Aunque mantuvo sus previsiones para la economía mundial para 2024, la OCDE las elevó marginalmente para 2025 de 3.2 a 3.3%, pero alertó sobre los riesgos asociados a los niveles de deuda y a las tensiones comerciales.

+Las acciones de Marvell Technology incrementan 13% al superar las expectativas de ganancias y presentar una sólida orientación para el próximo trimestre.

+Las acciones de General Motors cayeron más del 1% tras anunciar que espera que la reestructuración de una empresa conjunta en China con SAIC Motor tenga un costo de más de USD\$5 mil mdd.

+Cemex informó que a partir del 11 de diciembre efectuará el pago de su tercera exhibición del pago de dividendo por un monto total de USD\$30 mdd.

+LASITE reportó la suscripción y pago de 448,832 millones de acciones de las mil millones de acciones Serie B-2, ordinarias, nominativas aprobadas.

A seguir...

+Publicación de las órdenes de bienes duraderos, PMI de servicios, inventarios semanales de petróleo, Biege Book del Fed, y declaraciones de J. Powell, todo ello en los EE. UU.

Mercados			
Accionario	Puntos Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	6,083.50 ↑	0.33	26.21
Futuros Dow Jones	44,972.00 ↑	0.37	18.31
Futuros Nasdaq	21,436.50 ↑	0.73	25.92
S&P/BMV IPC (cierre previo)	50,828.06 ↑	0.82	-11.43
Cambiario	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	20.35 ↑	0.15	19.88
EURUSD	1.05 ↓	-0.21	-5.00
USDJPY	151.08 ↑	0.99	7.12
Dinero	Rendimiento Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.28 ↑	5.25	39.8
Bono 10 años MX	9.95 ↑	2.00	99.1
TIIIE 28d	10.47 ↔	0.00	-103.6
Cetes 28d	9.90 ↔	0.00	-136.0
Materias primas	Dólares Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,647.81 ↑	0.16	28.35
Petróleo WTI	70.22 ↑	0.40	-2.00
Cobre	412.6 ↓	-0.48	6.05

Notas de Interés:

- **ECO Bx+:** Consumo privado septiembre [Ver Nota](#)
- **ECONORUMBO:** Calendario diciembre [Ver Nota](#)
- **ECO Bx+:** Minutas Banxico [Ver Nota](#)
- **Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)**

@AyEVeporMas



Diciembre								
Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Dom. 01								
19:45	ME	PMI Manufacturero Caixin - China	Nov. 24	■	Puntos	51.50	50.30	n.d.
Lun. 02								
09:00	MX	Remesas	Oct. 24	■	Mdd	5358.70	5358.70	n.d.
09:00		Encuesta de Expectativas del Sector Privado- Banxico		★				
09:00		Índice PMI Manufactura	Nov. 24	■	Puntos	48.40	48.40	n.d.
12:00		IMEF Manufacturero	Nov. 24	■	Puntos	47.10	47.10	n.d.
12:00		IMEF No Manufacturero	Nov. 24	■	Puntos	49.20	49.20	n.d.
08:45	EE. UU.	Índice PMI Servicios (F)	Nov. 24	★	Puntos	48.80	48.80	48.80
09:00		Gasto en construcción	Oct. 24	■	m/m%	0.10	0.10	0.20
09:00		ISM Manufactura	Nov. 24	★	Puntos	47.20	47.20	47.70
10:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	4.42	4.42	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	4.34	4.34	n.d.
14:15		Junta Gobernadores Fed - C. Waller (con voto)		★				
15:30		Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★				
01:55	MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (F)	Nov. 24	■	Puntos	43.00	43.20	n.d.
02:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (F)	Nov. 24	■	Puntos	45.20	45.20	45.20
03:00		Tasa de desempleo- Eurozona	Oct. 24	★	%	6.30	6.30	n.d.
Mar. 03								
06:00	MX	Inversión fija bruta	Sep. 24	★	a/a%	-1.90	-1.90	n.d.
06:00		Consumo privado	Sep. 24	★	a/a%	2.30	2.30	n.d.
06:00		Tasa de desempleo	Oct. 24	■	%	2.92	2.92	n.d.
09:00		Reservas internacionales	29 Nov. 24	■	Mmdd	225.53	225.53	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%	9.95	9.95	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	10.00	10.00	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	10.20	10.20	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%	10.39	10.39	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	30a	■	%	10.38	10.38	n.d.
11:30		Subasta tasa real	20a	■	%	5.30	5.30	n.d.
11:35	EE. UU.	Junta Gobernadores Fed - A. Kugler (con voto)		★				
14:45		Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (sin voto)		★				
-		Venta total de vehículos	Nov. 24	■	Mda	16.00	16.00	16.04
Miér. 04								
06:00	MX	Venta de vehículos- AMIA	Nov. 24	■	Mda	122.05	122.05	n.d.
06:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	29 Nov. 24	■	s/s%	6.30	6.30	n.d.
07:15		Creación de empleo privado ADP	Nov. 24	★	Miles	233.00	233.00	165.00
07:45		Presidente Fed St. Louis - A. Musalem (sin voto)		★				
08:45		Índice PMI Servicios (F)	Nov. 24	★	Puntos		57.00	n.d.
08:00		Órdenes a fábricas	Oct. 24	■	m/m%		-0.50	0.30
08:00		Órdenes de bienes durables (F)	Oct. 24	★	m/m%		0.20	n.d.
08:30		Inventarios de petróleo	29 Nov. 24	★	Mdb		-1.84	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		4.39	n.d.
12:45		Presidente Fed - J. Powell		★				
13:00		Beige Book- Fed		★				
05:00	MD	Perspectivas Económicas OCDE		★				
Jue. 05								
-	MX	Encuesta de expectativas del sector privado - Citi		■				
-		Creación de empleo formal- IMSS	Nov. 24	■	Miles		138.10	n.d.
07:30	EE. UU.	Balanza comercial	Nov. 24	★	Mmdd		-84.40	-75.00
07:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	30 Nov. 24	■	Miles		213.00	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		4.70	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		4.65	n.d.
Vie. 06								
06:00	MX	Producción de vehículos- AMIA	Nov. 24	■	Mda		382.10	n.d.
07:30	EE. UU.	Nóminas no agrícolas	Nov. 24	★	Miles		12.00	200.00
07:30		Tasa de desempleo	Nov. 24	★	%		4.10	4.20
07:30		Salarios nominales	Nov. 24	★	a/a%		4.00	3.90
08:15		Junta Gobernadores Fed - M. Bowman (con voto)		★				
09:00		Índice de confianza consumidor U. Michigan (P)	Dic. 24	★	Puntos		71.80	73.00
09:30		Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (sin voto)		★				
11:00		Presidente Fed Cleveland- B. Hammack (sin voto)		★				
12:00		Presidente Fed San Francisco - M. Daly (sin voto)		★				
00:00	MD	Producción industrial- Alemania	Oct. 24	■	m/m%		-2.50	n.d.
04:00		PIB - Eurozona (P)	3T24	★	a/a%		0.90	0.90

*/ 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

