

Clima de apertura

Despejado



Análisis

13 de diciembre de 2024

Perspectiva

+No descartamos que inicialmente prevalezca un contexto de mayor apetito por riesgo, en buena medida, soportado por el optimismo en el sector tecnológico, particularmente en materia de microprocesadores asociados relacionados con la inteligencia artificial. Asimismo, se descuenta con alta probabilidad que la próxima semana el Fed vuelva a recortar el objetivo de los fondos federales, y se esperan los anuncios de otros bancos centrales, incluyendo al BoE y Banxico. Por otro lado, en China, los inversionistas resultaron decepcionados por la falta de detalles sobre los planes de estímulo fiscal del gobierno.

+Los futuros de los índices accionarios estadounidenses operan de forma positiva y apuntan a que estos se recuperarán de las bajas de la jornada anterior, pese a ello, tanto el DJI como el S&P 500 podrían terminar la semana en terreno negativo. En Asia, el CSI 300 de China cae 2.4%, ante la falta de claridad sobre los estímulos económicos. Posiblemente reflejando un menor apetito por activos de refugio, el rendimiento del *treasury* a 10 años sube por quinta sesión al hilo y toca así su mayor nivel en tres semanas, mientras que el índice dólar (-0.1%) devuelve parte de las ganancias acumuladas en la semana, y el oro se debilita. El USDMXN ha oscilado esta mañana entre \$20.15 y \$20.26, y acumula un descenso semanal de apenas tres cts.

Al detalle

+Ayer, como era previsto, el BCE recortó sus tasas de referencia en 25 pb., quedando la tasa a depósitos en 3.00%. El Instituto recortó sus pronósticos de inflación y crecimiento económico, y ya no indicó que las tasas se mantendrían en niveles “suficientemente restrictivos el tiempo que sea necesario”.

+Broadcom sube 17% previo a la apertura después de presentar su reporte trimestral, donde superó la expectativa del consenso y anunció que sus ingresos por Inteligencia Artificial crecieron 220% en el año.

+Las acciones del minorista de muebles de lujo RH suben un 13% en las operaciones previas a la apertura, después de que la empresa aumentara su previsión de ganancias ante una acelerada demanda.

+Acosta Verde convocó a una Asamblea General de Accionistas, donde se discutirá la posibilidad de realizar una oferta pública de recompra de sus propias acciones por hasta el 40% del capital suscrito y pagado.

+Fibra MTY realizó la adquisición del portafolio industrial "Batach", en Monterrey, compuesto por 8 naves industriales, y por un precio total de USD\$192.4 mdd.

A seguir...

+Hoy no se esperan indicadores de relevancia. La próxima semana destacan, en China, las cifras de actividad industrial y ventas al menudeo a noviembre; en la Eurozona, los PMI para diciembre y declaraciones de la Presidente del BCE; en el Reino Unido, el anuncio del BoE; en los EE. UU., las ventas minoristas y la actividad industrial de noviembre, los PMI de diciembre, el gasto personal para noviembre y la decisión del Fed; en México las ventas al menudeo para octubre y el anuncio de Banxico.

Mercados			
Accionario	Puntos Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	6,084.25 ↑	0.39	22.90
Futuros Dow Jones	44,030.00 ↑	0.12	14.12
Futuros Nasdaq	21,838.50 ↑	0.86	24.26
S&P/BMV IPC (cierre previo)	51,284.21 ↔	0.00	-10.63
Cambiario	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	20.16 ↓	-0.27	18.81
EURUSD	1.05 ↑	0.46	-4.74
USDJPY	153.31 ↑	0.45	8.70
Dinero	Rendimiento Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.35 ↑	1.77	46.6
Bono 10 años MX	9.93 ↔	0.00	98.0
TIIIE 28d	10.43 ↔	0.00	-106.9
Cetes 28d	9.95 ↔	0.00	-131.0
Materias primas	Dólares Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,664.35 ↓	-0.61	29.15
Petróleo WTI	70.39 ↑	0.53	-1.76
Cobre	417.55 ↓	-0.46	7.33

Notas de Interés:

- ECO B×+: Inflación 1Q noviembre [Ver Nota](#)
- ECO B×+: Anuncio Banxico [Ver Nota](#)
- Inflación CDMX B×+: octubre [Ver Nota](#)
- Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)

X @AyEVeporMas



Clima de apertura



Calendario de Indicadores Económicos

Noviembre								
Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Lun. 25								
09:00	MX	Cuenta corriente	3T24	■	Mdd		3639.00	n.d.
10:30	EE. UU.	Subasta tasa nominal	3m	■	%		4.42	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		4.31	n.d.
12:00		Subasta tasa nominal	2a	■	%		4.13	n.d.
Mar. 26								
09:00	MX	Reservas internacionales	22 Nov. 24	■	Mmdd		225.36	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%		10.05	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		10.10	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		10.21	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1a	■	%		10.49	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	10a	■	%		10.06	n.d.
11:30		Subasta tasa real	30a	■	%		5.20	n.d.
09:00	EE. UU.	Ventas de casas nuevas	Oct. 24	★	m/m%		4.10	-1.80
09:00		Índice de confianza del consumidor- Conference Board	Nov. 24	★	Puntos		108.70	112.50
09:00		Índice de actividad manufacturera Richmond	Nov. 24	■	Puntos		-14.00	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	52s	■	%		4.10	n.d.
12:00		Subasta tasa nominal	5a	■	%		4.14	n.d.
13:00		Minutas política monetaria Fed	07 Nov. 24	★				
Miér. 27								
06:00	MX	Balanza comercial	Oct. 24	★	Mmdd		-578.90	n.d.
12:30		Reporte Trimestral Banxico	3T24	★				
06:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	22 Nov. 24	■	s/s%		1.70	n.d.
07:30		PIB (S)	3T24	★	t/t%		2.80	2.80
07:30		Consumo Personal (S)	3T24	★	t/t%		3.70	n.d.
07:30		Deflactor del PIB (S)	3T24	■	t/t%		1.80	n.d.
07:30		Balanza comercial (P)	Oct. 24	★	Mmdd		-108.70	-99.20
07:30		Inventarios mayoristas (P)	Oct. 24	★	m/m%		-0.20	n.d.
07:30		Órdenes de bienes durables (P)	Oct. 24	★	m/m%		-0.70	0.40
07:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	23 Nov. 24	■	Miles		213.00	n.d.
09:00		Subasta tasa nominal	4s	■	%		4.53	n.d.
09:00		Subasta tasa nominal	8s	■	%		4.48	n.d.
09:00		Ingreso personal	Oct. 24	★	m/m%		0.50	0.40
09:00		Consumo personal	Oct. 24	★	m/m%		0.30	0.30
09:00		Ventas de casas pendientes	Oct. 24	■	m/m%		7.40	n.d.
09:30		Inventarios de petróleo	22 Nov. 24	★	Mdb		0.55	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		4.38	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	7a	■	%		4.22	n.d.
Jue. 28								
09:00	MX	Minutas Banxico	14 Nov. 24	★				
-	EE. UU.	Feriado por el Día de Acción de Gracias						
03:00	MD	Confianza del consumidor- Eurozona (F)	Nov. 24	■	%		-13.70	n.d.
07:00		Inflación al consumidor- Alemania (P)	Nov. 24	■	a/a%		2.00	n.d.
17:50		Producción Industrial - Japón (P)	Oct. 24	■	m/m%		1.60	3.90
Vie. 29								
-	MX	Balance público (YTD)	Oct. 24	■	Mmdd		-1080.90	n.d.
-	EE. UU.	No se esperan indicadores						
01:45	MD	Inflación al consumidor- Francia (P)	Nov. 24	■	a/a%		1.20	n.d.
01:45		PIB - Francia (P)	3T24	■	a/a%		1.30	n.d.
04:00		Inflación al consumidor- Eurozona (P)	Nov. 24	■	a/a%		2.00	n.d.
19:30	ME	PMI Manufacturero- China	Nov. 24	■	Puntos		50.10	n.d.
*/ Bloomberg			Fuentes: Bloomberg, Banxico, INEGI, Análisis Bx+			Market Movers		
P: Preliminar			MD: Mercados Desarrollados			★	Alto	
R: Revisión del dato preliminar			ME: Mercados Emergentes			★	Medio	
F: Final						■	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 asesorados 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

