

Clima de Apertura:

SOLEADO



Noviembre 29

Económico

Alejandro J. Saldaña B. asaldana@vepormas.com | Ángel I. I. Huerta M. ahuerta@vepormas.com

Perspectiva. Pese a la aparente mayor transmisibilidad de la variante Omicrón, su detección en más países y la imposición de restricciones a viajeros internacionales, no descartamos que inicialmente tenga lugar un rebote en el apetito por riesgo, debido a que Moderna afirmó que, de ser necesario, tendría una vacuna contra la variante Omicrón lista a inicios de 2022, mientras que estudios sugieren que Omicrón genera síntomas menos severos. Por otro lado, se está a la expectativa de las cifras de empleo en EE.UU. (viernes), declaraciones de banqueros centrales y de la decisión de la OPEP (jueves). El rendimiento del treasury a 10 años rebota 8.0 pb., a 1.55%, y el índice dólar se fortalece 0.2%. El USDMXN exhibe un regreso de 16 cts. y se cotiza en \$21.77. En materias primas, el petróleo WTI rebota a 72.7 dpb (+6.6%) y el oro se debilita 0.3%.

MX: Empleo octubre. La tasa de desocupación, con cifras ajustadas, se mantuvo en 3.9%. Sin embargo, posiblemente reflejando la disipación de la 3ª ola de contagios y un repunte en la actividad económica, se observaron mejoras en la participación laboral (59.1 vs. 58.4% ant.) la subocupación (11.6 vs. 12.4% ant.) y la informalidad (55.7 vs. 56.2% ant.).

A seguir. Hoy, datos de ventas de casas existentes en EE.UU., producción industrial en JAP y PMI en CHI; declaraciones de funcionarios de la Fed, incluyendo a J. Powell y a J. Williams, y del BCE. En la semana, las comparecencias de J. Powell y J. Yellen, las nóminas no agrícolas en EE.UU. y la reunión de la OPEP; en MX, cifras de remesas, PMI, finanzas públicas y el Reporte Trimestral del Banxico.

Eventos relevantes para hoy:

Hora	Evento	Relevancia
09:00	Ventas de casas pendientes – EEUU	■
14:00	Presidente Fed NY - J. Williams – EEUU	★
14:05	Presidente Fed - J. Powell – EEUU	★
14:15	Vicepresidente Fed NY - N. Hassan – EEUU	★
16:05	Junta Gobernadores Fed - M. Bowman – EEUU	★
22:30	Producción Industrial – Japón	■
19:00	PMI Manufacturero - China	■

Notas de Interés:

- **Eco Bx+:** Minutas Banxico: No todos conv. con tra. [Ver Nota](#)
- **Eco Bx+:** Igae sep.: Actividad a niveles de 2016 [Ver Nota](#)
- **Eco Bx+:** Minutas Fed: Flexibilidad en acciones fut. [Ver Nota](#)

Bursátil

Eduardo López elopezp@vepormas.com | Alejandra Vargas evargas@vepormas.com | Marisol Huerta mhuerta@vepormas.com

Rebote Técnico. Ven síntomas leves en Omicron. Los futuros de los mercados accionarios estadounidenses operan con movimientos al alza después del fuerte ajuste que presentaron los viernes afectados por la aparición de una nueva cepa del virus de Covid-19 denominada Omicron. La OMS etiquetó a esta cepa como una variante de preocupación. Luego de la alerta que generó, los primeros datos señalan que los síntomas son leves o moderados y con menor severidad. Por su parte los fabricantes de vacunas informaron que las pruebas para contrarrestar esta vacuna ya están en marcha. Moderna señaló que pudiera tener la primera vacuna contra esta variante a principio de 2022. Derivado de lo anterior se observa hoy una recuperación en los mercados principalmente en las acciones más afectadas el viernes como las aerolíneas y cruceros. En la parte corporativa, de acuerdo con el Índice de Economía Digital Adobe, el tráfico en el Black Friday creció 48%, pero se mantuvo por debajo de los niveles de 2019. Este día inicia con el Cyber Monday. Habrá atención en los comentarios que realizará Joe Biden sobre la variable Omicron a las 11:45 am.

Positivo.

- **MODERNA:** Suben en pre mercado, la compañía anunció que para principios de 2022 estaría lanzando una reformulación de la vacuna contra la variante ómicron.
- **TURISMO:** Acciones relacionadas con aerolíneas y cruceros suben en pre mercado después de un viernes de pérdidas derivado de la aparición de la variante ómicron.
- **COINBASE:** Sus acciones repuntan de la mano con un alza en el precio del Bitcoin, luego del ajuste observado el viernes. Otras acciones relacionadas a las criptomonedas, como Tesla y Microstrategy, también veían alzas.

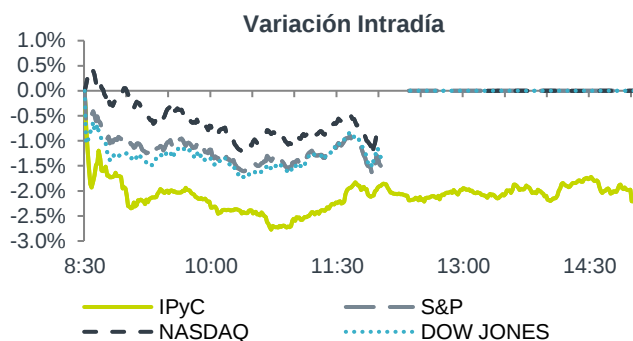
Neutral

- **CEMEX:** Emitió un aviso de amortización total con respecto a las Notas con cupón de 2.750% con vencimiento en 2024 (las "Notas 2.750%"). El monto total del principal de las Notas 2.750% que se amortiza es de €200 millones.

Negativo

- **ZOOM:** Cae en pre mercado después de un incremento del 5.7% durante la jornada del viernes, el incremento fue por la expectativa de mayores confinamientos derivados de ómicron.

Cierres	Niveles	Var. %
Dow Jones	34,650	0.0%
S&P 500%	4,605	0.5%
Nasdaq	16,195	1.0%
Asia	666	0.0%
Emergentes	49	0.0%



Cambios

Macarena Ocejo Buenrostro mocejo@vepormas.com

El peso tocó su peor nivel frente al dólar en lo que va del año, luego de las noticias sobre la nueva variante de COVID 19, Omicron lo que provocó que aumentara la aversión al riesgo a nivel global que hace que se deprecien las monedas de países emergentes.

Esta mañana, la Organización Mundial de la Salud advirtió que la variante Omicron podría impulsar más aumentos repentinos de Covid-19, lo que podría tener consecuencias graves. Los comentarios surgen cuando persiste la incertidumbre sobre la gravedad de la nueva variante. Los gobiernos de todo el mundo, ya están imponiendo nuevas restricciones de viaje. Sin embargo, parece que esos movimientos ya pueden ser demasiado tarde y muchos países informan que la nueva cepa ya está presente en sus poblaciones. En el lado positivo, los fabricantes de vacunas dicen que una nueva inyección podría estar lista a principios del próximo año.

USD/MXN		
USD/MXN	Niveles	
Actual	21.8870	
Nivel Alto operado o/n	21.9508	
Nivel Bajo operado o/n	21.7085	
Puntos Swap o/n	0.005500	0.006700
Soporte	21.3000	21.5000
Resistencia	22.0000	22.1500

Otros Activos	
Instrumento	Nivel
EUR/MXN	24.8131
EUR/USD	1.1291

Calendario de Indicadores Económico

Diciembre								
	País	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Obs.	Anterior	Pronóstico Consenso*
Lun. 29								
06:00	MX	Tasa de desempleo	Oct. 21	■	%	3.90	4.18	4.11
09:00	EEUU	Ventas de casas pendientes	Oct. 21	■	m/m%		-7.20	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		0.05	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		0.07	n.d.
14:00		Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★				
14:05		Presidente Fed - J. Powell		★				
14:15		Vicepresidente Fed NY - N. Hassan		★				
16:05		Junta Gobernadores Fed - M. Bowman (con voto)		★				
04:00	MD	Confianza del consumidor- Eurozona (F)	Nov. 21	■	%	-6.80	-4.80	-6.80
07:00		Inflación al consumidor- Alemania (P)	Nov. 21	■	a/a%	5.20	4.50	0.00
22:30		Producción Industrial - Japón (P)	Oct. 21	■	m/m%		-5.40	2.00
19:00	ME	PMI Manufacturero- China	Nov. 21	■	Puntos		49.20	49.80
Mar. 30								
09:00	MX	Reservas internacionales	26 Nov. 21	■	Mmdd		198.60	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	30a	■	%		7.84	n.d.
11:30		Subasta tasa real	30a	■	%		3.07	n.d.
-		Balance público (YTD)	Oct. 21	■	Mmdd		-362.00	n.d.
09:00	EEUU	Comparecencia de J. Powell y J. Yellen ante el Senado		★				
09:00		Índice de confianza del consumidor- Conference Board	Nov. 21	★	Puntos		113.80	110.00
09:30		Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★				
09:30		Subasta tasa nominal	52s	■	%		0.16	n.d.
12:00		Vicepresidente Fed - R. Clarida (con voto)		★				
01:45	MD	Inflación al consumidor- Francia (P)	Nov. 21	■	a/a%		2.60	n.d.
01:45		PIB - Francia (F)	3T21	★	t/t%		3.30	n.d.
04:00		Inflación al consumidor- Eurozona (P)	Nov. 21	■	a/a%		4.10	4.30
19:45	ME	PMI Manufacturero Caixin - China	Nov. 21	■	Puntos		50.60	50.40
Miér. 01								
09:00	MX	Remesas	Oct. 21	■	Mdd		4743.60	n.d.
09:00		Encuesta de Expectativas del Sector Privado- Banxico		★				
09:30		Índice PMI Manufactura	Nov. 21	■	Puntos		49.30	n.d.
12:00		IMEF Manufacturero	Nov. 21	■	Puntos		50.70	n.d.
12:00		IMEF No Manufacturero	Nov. 21	■	Puntos		52.10	n.d.
12:30		Reporte Trimestral Banxico	3T21	★				
06:00	EEUU	Aplicaciones de hipotecas	26 Nov. 21	■	s/s%		1.80	n.d.
06:15		Creación de empleo privado ADP	Nov. 21	★	Miles		571.00	515.00
09:00		Comparecencia de J. Powell y J. Yellen ante Representantes		★				
09:00		Gasto en construcción	Oct. 21	■	m/m%		-0.50	0.50
09:00		ISM Manufactura	Nov. 21	★	Puntos		60.80	61.00
09:45		Índice PMI Manufactura (F)	Nov. 21	★	Puntos		59.10	n.d.
08:30		Inventarios de petróleo	26 Nov. 21	★	Mdb		1.02	n.d.
13:00		Beige Book- Fed		★				
-		Ventas de vehículos totales	Nov. 21	■	Mda		12.99	13.20
02:55	MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (F)	Nov. 21	■	Puntos		57.60	57.60
03:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (F)	Nov. 21	■	Puntos		58.60	58.60
04:00		Perspectivas Económicas OCDE		★				
08:00		Gobernador BoE- A. Bailey		★				
Jue. 02								
06:00	MX	Ventas de vehículos- AMIA	Nov. 21	■	Mda		76.64	n.d.
07:30	EEUU	Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★				
07:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	27 Nov. 21	■	Miles		199.00	n.d.
10:00		Junta Gobernadores Fed - R. Quarles (con voto)		★				
10:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		0.13	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		0.05	n.d.
10:30		Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★				
10:30		Presidentes Fed San Fco. y Richmond - M. Daly, T. Barkin		★				
04:00	MD	Tasa de desempleo- Eurozona	Oct. 21	★	%		7.40	7.40
-		Reunión OPEP		★				
Vie. 03								
-	MX	No se esperan indicadores						
07:30	EEUU	Nóminas no agrícolas	Nov. 21	★	Miles		531.00	500.00
07:30		Tasa de desempleo	Nov. 21	★	%		4.60	4.50
07:30		Salarios nominales	Nov. 21	★	a/a%		4.90	5.00
08:15		Presidente Fed St. Louis - J. Bullard (sin voto)		★				
08:45		Índice PMI Servicios (F)	Nov. 21	★	Puntos		57.00	n.d.
08:00		Órdenes de bienes durables (F)	Oct. 21	★	m/m%		-0.50	n.d.
08:00		Órdenes a fábricas	Oct. 21	■	m/m%		0.20	0.50
07:30	MD	Presidenta BCE - C. Lagarde		★				
*/ Bloomberg			Fuentes: Bloomberg, Banxico INEGI, y GFBX+			Market Movers		
P: Preliminar			MD: Mercados Desarrollados			★	Alto	
R: Revisión del dato preliminar			ME: Mercados Emergentes			★	Medio	
F: Final						■	Bajo	

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”).

Juan F. Rich Rena, Marisol Huerta Mondragón, Eduardo Lopez Ponce, Elisa Alejandra Añorve, Alejandro Javier Saldaña Brito, Angel Ignacio Ivan Huerta Monzalvo y Gustavo Hernández Ocadiz, analistas responsables de la elaboración de este Reporte 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 Ve Por Más, S.A. de C.V. libera a ésta de cualquier responsabilidad derivada de su utilización para toma de decisiones de inversión.

Las Empresas de Grupo Financiero Ve por Más 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, fungen con algún cargo en las emisoras que son objeto de las recomendaciones.

Casa de Bolsa Ve por Más, S.A. de C.V. y Banco ve por Más, S.A., Institución de Banca Múltiple, brinda 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 Ve Por Más 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 Ve por Más, 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.

Toda vez que 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 Ve por Más.

Grupo Financiero Ve por Más

Paseo de la Reforma 243 piso 20, Col. Cuauhtémoc, 06500, CDMX Teléfonos (01 55) 1102 1800 y del Interior sin costo 01 800 837 676 27

DIRECCIÓN ANÁLISIS Y ESTRATEGIA

Director de Análisis y Estrategia

Juan F. Rich Rena 55 56251500 x 31465 jrich@vepormas.com

ANÁLISIS BURSÁTIL

Analista Consumo / Minoristas

Marisol Huerta M. 55 56251500 x 31514 mhuerta@vepormas.com

Analista Financieras / Fibras

Eduardo Lopez P. 55 56251500 x 31453 elopezp@vepormas.com

Analista Industriales

Elisa A. Vargas A. 55 56251500 x 31508 evargas@vepormas.com

Analista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado

Gustavo Hernández O. 55 56251500 x 31709 ghernandezo@vepormas.com

ESTRATEGIA ECONÓMICA

Subdirector de Análisis Económico

Alejandro J. Saldaña B. 55 56251500 x 31767 asaldana@vepormas.com

Analista Económico

Angel Iván I. Huerta M. 55 56251500 x 31725 ahuerta@vepormas.com

COMUNICACIÓN Y RELACIONES PÚBLICAS

Director de Comunicación y Relaciones Públicas

Adolfo Ruiz G. 55 11021800 x 32056 aruiz@vepormas.com

DIRECCIÓN GRUPO FINANCIERO VE POR MÁS, S.A. DE C.V.

Director de Tesorería y Relación con Inversionistas

Javier Torroella de C. 55 56251500 x 31603 jtorroella@vepormas.com

Director Promoción Bursátil Centro – Sur

Manuel A. Ardines P. 55 56251500 x 31675 mardines@vepormas.com

Director Promoción Bursátil Norte

Lidia Gonzalez L. 81 83180300 x 37314 ligonzalez@vepormas.com