

Clima de apertura

Despejado



Análisis

09 de noviembre de 2023

Perspectiva

+ A la espera de las declaraciones del Presidente de la Fed, J. Powell, donde se espera que ofrezca un panorama sobre la política monetaria, no descartamos que se vayan asimilando las declaraciones de funcionarios del BCE, la lectura positiva de las cifras de peticiones por seguro de desempleo en los EE. UU., y algunas noticias corporativas favorables (fin huelga trabajadores de Hollywood).

+ Los futuros de los índices accionarios estadounidenses muestran movimientos mixtos, al tiempo que se digieren reportes corporativos, donde ayer Disney reportó ganancias arriba de lo esperado, y se esperan los comentarios del presidente de la Fed, por la tarde de hoy. En Europa y Asia, los mercados accionarios finalizaron en terreno positivo. El rendimiento del treasury a 10 años rebota tras tocar ayer su mínimo en más de un mes. En el mercado de divisas, el índice dólar se mantiene prácticamente sin cambios esta mañana; divisas emergentes exhiben un desempeño mixto (real brasileño +0.2%, rand sudafricano -0.7%); el USDMXN cotiza prácticamente sin cambios tras subir seis cts ayer. La cotización del petróleo rebota tras los descensos del martes y miércoles.

Al detalle

+ En la semana que terminó el 4 de noviembre, se registraron 217 mil nuevas solicitudes del seguro de desempleo en EE. UU., marginalmente debajo de las 218 mil esperadas.

+ La inflación al consumidor de China cayó 0.2% a/a en octubre (-0.1% esp.), su primera variación negativa desde julio. Por su parte, la del productor, cayó 2.6%, hilando 13 meses en terreno negativo.

+ En octubre, la inflación al consumidor de México se desaceleró a 4.26% a/a, marginalmente por debajo del 4.28% esperado, registrando así su menor variación desde febrero de 2021. La moderación se explicó por un menor dinamismo en sus dos componentes. Dentro del subyacente, la aceleración en servicios fue compensada por el menor dinamismo en mercancías.

+ Bimbo anunció los resultados de la oferta y la liquidación de su oferta de recompra en efectivo de US \$391,638,000 de sus notas senior 3.875% con vencimiento en 2024.

+ Virgin Galactic sube en pre mercado 9.0% tras reportar mejor a lo esperado; asimismo, compartió una guía sólida para el 4T.

+ Apple podría pagar una factura fiscal de 13,000 millones de euros (USD\$14,000 mn) a Irlanda, tras un fallo del tribunal de la Unión Europea que señaló que la victoria del fabricante del iPhone en un falló anterior debería ser desestimada.

A seguir...

+ Declaraciones de más funcionarios de la Fed, especialmente los del Presidente J. Powell; en MX, anuncio de política monetaria del Banxico.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	4,407.75	↑	0.19	14.16
Futuros Dow Jones	34,247.00	↑	0.22	2.89
Futuros Nasdaq	15,386.00	↓	0.00	39.59
S&P/BMV IPC (cierre previo)	51,016.30	↓	-0.38	5.27
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	17.54	↑	0.03	-10.04
EURUSD	1.07	↓	-0.10	-0.07
USDJPY	151.05	↑	0.05	15.20
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.55	↑	5.26	67.0
Bono 10 años MX	9.66	↑	0.70	61.9
TIIE 28d	11.51	↔	0.00	73.7
Cetes 28d	10.95	↔	0.00	85.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	1,946.98	↓	-0.17	6.74
Petróleo WTI	76.40	↑	1.42	-4.81
Cobre	364.3	↑	0.14	-4.40

Notas de Interés:

- ECO Bx+: Consumo privado México agosto [Ver Nota](#)
- ECO Bx+: Anuncio Fed [Ver Nota](#)
- ECO Bx+: PIB MX 3T23 [Ver Nota](#)
- Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)

X @AyEVeporMas



Noviembre								
País	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Obs.	Anterior	Pronóstico Consenso*	
Lun. 06								
06:00 MX	Confianza del consumidor	Oct. 23	■	Puntos	46.00	46.80	n.d.	
09:30 EE. UU.	Subasta tasa nominal	3m	■	%	5.29	5.33	n.d.	
09:30	Subasta tasa nominal	6m	■	%	5.26	5.32	n.d.	
10:00	Junta Gobernadores Fed - L. Cook (con voto)		★					
22:00 ME	Balanza comercial - China	Oct. 23	★	Mmdd	56.53	77.83	77.71	
Mar. 07								
06:00 MX	Producción de vehículos- AMIA	Oct. 23	■	Mda	378.13	338.90	n.d.	
09:00	Reservas internacionales	03 Nov. 23	■	Mmdd	204.98	204.22	n.d.	
11:30	Subasta tasa nominal	1m	■	%	10.95	11.09	n.d.	
11:30	Subasta tasa nominal	3m	■	%	11.41	11.39	n.d.	
11:30	Subasta tasa nominal	6m	■	%	11.63	11.71	n.d.	
11:30	Subasta tasa nominal	2a	■	%	11.52	11.77	n.d.	
11:30	Subasta tasa nominal	3a	■	%	10.25	10.34	n.d.	
11:30	Subasta tasa real	20a	■	%	4.93	4.93	n.d.	
-	Encuesta de expectativas del sector privado-Citibanamex		■					
06:30 EE. UU.	Balanza comercial	Sep. 23	★	Mmdd	-61.50	-58.30	-60.50	
08:50	Presidente Fed Kansas - J. Schmid (sin voto)		★					
12:00	Subasta tasa nominal	3a	■	%	4.70	4.74	n.d.	
12:25	Presidente Fed Dallas - L. Logan (con voto)		★					
00:00 MD	Producción industrial- Alemania	Sep. 23	■	m/m%	-1.40	-0.20	n.d.	
Miér. 08								
- MX	No se esperan indicadores							
04:15 EE. UU.	Junta Gobernadores Fed - L. Cook (con voto)		★					
06:00	Aplicaciones de hipotecas	03 Nov. 23	■	s/s%	2.50	-2.10	n.d.	
08:15	Presidente Fed - J. Powell		★					
09:00	Inventarios mayoristas (F)	Sep. 23	★	m/m%	0.20	0.00	n.d.	
09:30	Subasta tasa nominal	4m	■	%	5.34	5.34	n.d.	
11:00	Subasta tasa nominal	10a	■	%	4.52	4.61	n.d.	
12:40	Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★					
13:00	Junta Gobernadores Fed - M. Barr (con voto)		★					
15:45	Junta Gobernadores Fed - P. Jefferson (con voto)		★					
01:00 MD	Inflación al consumidor- Alemania (F)	Oct. 23	■	a/a%	3.80	3.80	n.d.	
17:50	Balanza comercial- Japón	Sep. 23	■	Mmdy	263.30	-749.50	263.30	
19:30 ME	Inflación al consumidor - China	Oct. 23	★	a/a%	-0.20	0.00	-0.10	
19:30	Inflación al productor- China	Oct. 23	■	a/a%	-2.60	-2.50	-2.70	
Jue. 09								
06:30 MX	Inflación general	Oct. 23	★	a/a%	4.26	3.70	4.28	
06:30	Inflación general	Oct. 23	■	m/m%	0.38	0.40	0.30	
06:30	Inflación subyacente	Oct. 23	■	m/m%	0.39	0.30	0.30	
13:00	Anuncio de política monetaria de Banxico	09 Nov. 23	★	%		11.25	11.25	
06:30 EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	04 Nov. 23	■	Miles	215.00	220.00	217.00	
08:30	Presidente Fed Atlanta - R. Bostic, Presidente Fed Richmond - T. Barkin		★					
09:30	Subasta tasa nominal	4s	■	%		n.d.	n.d.	
09:30	Subasta tasa nominal	8s	■	%		n.d.	n.d.	
11:00	Subasta tasas real	30a	■	%		4.84	n.d.	
13:00	Presidente Fed - J. Powell		★					
Vie. 10								
06:00 MX	Producción industrial	Sep. 23	■	a/a%		5.20	n.d.	
06:00	Producción manufacturera	Sep. 23	■	a/a%		-0.60	n.d.	
-	Salarios nominales	Oct. 23	★	a/a%		5.10	n.d.	
06:30 EE. UU.	Presidente Fed Dallas - L. Logan (con voto)		★				w	
08:00	Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★					
08:00	Índice de confianza consumidor U. Michigan (P)	Nov. 23	★	Puntos		63.80	n.d.	
00:00 MD	PIB- Reino Unido (P)	3T23	★	a/a%		0.60	n.d.	
Sáb. 11								
14:30 EE. UU.	Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★					

*/ Bloomberg
P: Preliminar
R: Revisión del dato preliminar
F: Final

Fuentes: Bloomberg, Banxico INEGI, y GFBX+
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, Marisol Huerta Mondragón, Eduardo López Ponce, Elisa Alejandra Añorve Vargas, Ángel Ignacio Iván Huerta Monzalvo y Gustavo Hernández Ocádiz, 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 Consumo | Minoristas

Marisol Huerta Mondragón	55 56251500 x 31514	mhuerta@vepormas.com
--------------------------	---------------------	----------------------

Analista Financieras | Fibras

Eduardo Lopez Ponce	55 56251500 x 31453	elopezp@vepormas.com
---------------------	---------------------	----------------------

Analista Industriales

Elisa Alejandra Vargas Añorve	55 56251500 x 31508	evargas@vepormas.com
-------------------------------	---------------------	----------------------

Analista Proyectos y Procesos Bursátiles y Mercado

Gustavo Hernández Ocádiz	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

