

Clima de apertura

Despejado



Análisis

23 de febrero de 2024

Perspectiva

+ En un entorno de escasa información económica, no descartamos que se mantenga parte del optimismo relacionado con la inteligencia artificial, mientras que, por otro lado, se continúan asimilando las advertencias de funcionarios del Fed en cuanto a que las tasas de interés no se ajustarían en el futuro inmediato.

+ Los futuros de los índices accionarios estadounidenses operan de forma ligeramente positiva, después de una jornada extraordinaria el día de ayer, gracias a los resultados optimistas de Nvidia, que avivaron el entusiasmo por la IA. El rendimiento del *treasury* a 10 años se presiona en el margen, con lo que hila tres sesiones al alza y se posiciona en su mayor nivel desde noviembre pasado, asimilando los últimos comentarios de miembros del Fed. El índice dólar, con la baja de hoy (-0.1%), acumula una depreciación de 0.4% en la semana. El USDMXN retrocede dos cts. esta mañana, devolviendo parte del alza de ayer (+6 cts.) y se perfila para terminar la semana apenas 3 cts. encima del viernes pasado. El petróleo WTI resume sus pérdidas, tras el breve repunte de ayer (+0.9%).

Al detalle

+ Ayer, L. Cook, Gobernadora del Fed, advirtió que se requiere más confianza en que la inflación se encamina a la meta antes de recortar la tasa de interés; P. Jefferson, Vicepresidente, alertó que “relajar demasiado” la política monetaria frenaría el progreso en la inflación.

+ Caravana sube 30.0% en pre mercado después de presentar su primera utilidad anual.

+ NVIDIA sube en pre mercado 2.1%, se espera que durante la jornada alcance una capitalización de mercado de USD\$2b.

+ Tras presentar un reporte por debajo de lo esperado Mercado libre cae 6.7% en pre mercado.

+ Fibra Prologis declaró una distribución en efectivo de P\$130.2 millones o Ps. 0.1105 por CBFi y una distribución en especie por 4,076,000 de CBFis

+ OMA reportó ingresos ligeramente por arriba del 4T22 1.2% a/a, en términos de ebitda comparable creció 16.3% a/a, el tráfico de pasajeros aumentó 5.2% a/a.

+ Terrafina presentó un reporte mixto con decremento en ingresos de 3.24% a/a y decremento en FFO de 5.35%, sin embargo, la distribución creció 5.14% a/a y anunció una distribución extraordinaria.

A seguir...

+ La próxima semana, destacan, en los EE. UU., las cifras del ingreso y gasto personal para enero; en la Eurozona, la inflación de febrero; en China, el PMI manufacturero de febrero; y, en México, el Reporte Trimestral de Inflación de Banxico, así como la tasa de desocupación y las remesas para enero.

Mercados				
Accionario		Puntos Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500		5,106.75 ↑	0.18	32.26
Futuros Dow Jones		39,177.00 ↑	0.14	17.70
Futuros Nasdaq		18,076.00 ↑	0.16	64.00
S&P/BMV IPC (cierre previo)		57,148.73 ↑	0.22	17.92
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN		17.09 ↓	-0.11	-12.36
EURUSD		1.08 ↑	0.05	1.15
USDJPY		150.43 ↓	-0.07	14.73
Dinero		Rendimiento Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.		4.32 ↑	0.02	44.6
Bono 10 años MX		9.22 ↓	-0.30	17.7
TIIE 28d		11.49 ↔	0.00	72.3
Cetes 28d		11.00 ↔	0.00	90.0
Materias primas		Dólares Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro		2,026.58 ↑	0.11	11.11
Petróleo WTI		77.12 ↓	-1.90	-3.91
Cobre		386.8 ↓	-0.74	1.51

Notas de Interés:

- ECO Bx+: Minutas Banxico [Ver Nota](#)
- ECO Bx+: Igae diciembre [Ver Nota](#)
- ECO Bx+: Inflación 1Q Feb [Ver Nota](#)
- Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)

X @AyEVeporMas



Calendario de Indicadores Económicos

Febrero								
Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Vier. 23								
	- MX	Balace público (YTD)	Ene. 24	■	Mmdd		2.63	n.d.
	- EE. UU.	No se esperan indicadores						
01:00	MD	PIB - Alemania (F)	4T23	■	a/a%	-0.20	-0.20	-0.20
Lun. 26								
	- MX	No se esperan indicadores						
10:30	EE. UU.	Subasta tasa nominal	3m	■	%		5.23	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		5.10	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%		4.37	n.d.
12:00		Subasta tasa nominal	5a	■	%		4.06	n.d.
Mar. 27								
06:00	MX	Balanza comercial	Ene. 24	★	Mmdd		4.24	n.d.
09:00		Reservas internacionales	23 Feb. 24	■	Mmdd		213.06	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%		11.00	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		11.35	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		11.33	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%		11.00	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3a	■	%		9.75	n.d.
11:30		Subasta tasa real	20a	■	%		4.50	n.d.
07:30	EE. UU.	Órdenes de bienes durables (P)	Ene. 24	★	m/m%		0.00	-4.50
09:00		Índice de actividad manufacturera Richmond	Feb. 24	■	Puntos		-15.00	n.d.
09:00		Índice de confianza del consumidor- Conference Board	Feb. 24	★	Puntos		114.80	114.80
12:00		Subasta tasa nominal	7a	■	%		2.57	n.d.
Miér. 28								
12:30	MX	Reporte Trimestral Banxico	4T23	★				
06:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	23 Feb. 24	■	s/s%		0.90	n.d.
07:30		PIB (S)	4T23	★	t/t%		3.30	3.30
07:30		Consumo Personal (S)	4T23	★	t/t%		2.80	2.70
07:30		Deflactor del PIB (S)	4T23	■	t/t%		1.50	n.d.
07:30		Balanza comercial (P)	Ene. 24	★	Mmdd		-87.90	-88.10
07:30		Inventarios mayoristas (P)	Ene. 24	★	m/m%		0.40	n.d.
09:30		Inventarios de petróleo	23 Feb. 24	★	Mdb		3.51	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		5.22	n.d.
11:00		Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★				
11:15		Presidente Fed Boston - S. Collins (sin voto)		★				
11:45		Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★				
04:00	MD	Confianza del consumidor- Eurozona (F)	Feb. 24	■	%		-4.40	-4.10
17:50		Producción Industrial - Japón (P)	Ene. 24	■	m/m%		1.40	-7.00
01:45	MD	Inflación al consumidor- Francia (P)	Feb. 24	■	a/a%		3.10	n.d.
01:45		PIB - Francia (F)	4T24	■	a/a%		0.70	n.d.
Jue. 29								
06:00	MX	Tasa de desempleo	Ene. 24	■	%		2.60	n.d.
07:30	EE. UU.	Ingreso personal	Ene. 24	★	m/m%		0.30	0.50
07:30		Consumo personal	Ene. 24	★	m/m%		0.70	0.20
07:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	24 Feb. 24	■	Miles		201.00	n.d.
09:00		Ventas de casas pendientes	Ene. 24	■	m/m%		-1.00	n.d.
09:50		Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★				
10:00		Presidente Fed Chicago - A. Goolsbee (con voto)		★				
10:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		5.29	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		5.28	n.d.
12:15		Presidente Fed Cleveland- L. Mester (sin voto)		★				
19:10		Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★				
07:00	MD	Inflación al consumidor- Alemania (P)	Feb. 24	■	a/a%		2.90	2.70
19:30	ME	PMI Manufacturero- China	Feb. 24	■	Puntos		49.20	49.50
19:45		PMI Manufacturero Caixin - China	Feb. 24	■	Puntos		50.80	50.70
Vier. 01								
09:00	MX	Remesas	Ene. 24	■	Mdd		5489.70	n.d.
09:00		Índice PMI Manufactura	Feb. 24	■	Puntos		50.20	n.d.
09:00		Encuesta de Expectativas del Sector Privado- Banxico		★				
12:00		IMEF Manufacturero	Feb. 24	■	Puntos		52.00	n.d.
12:00		IMEF No Manufacturero	Feb. 24	■	Puntos		51.60	n.d.
-		Balace público (YTD)	Ene. 24	■	Mmdd		-1079.00	n.d.
08:45	EE. UU.	Índice PMI Manufactura (F)	Feb. 24	★	Puntos		51.50	n.d.
09:00		Gasto en construcción	Ene. 24	■	m/m%		0.90	0.20
09:00		ISM Manufactura	Feb. 24	★	Puntos		49.10	49.20
09:00		Índice de confianza consumidor U. Michigan (F)	Feb. 24	★	Puntos		79.60	79.60
11:15		Presidente Fed Atlanta - R. Bostic (sin voto)		★				
12:30		Presidente Fed San Francisco - M. Daly (sin voto)		★				
-		Venta total de vehículos	Feb. 24	■	Mda		15.00	15.45
02:55	MD	Índice PMI Manufactura- Alemania (F)	Ene. 24	■	Puntos		42.30	n.d.
03:00		Índice PMI Manufactura- Eurozona (F)	Ene. 24	■	Puntos		46.10	n.d.
04:00		Inflación al consumidor- Eurozona (P)	Feb. 24	■	a/a%		n.d.	n.d.
04:00		Tasa de desempleo- Eurozona	Ene. 24	★	%		6.40	6.40

*/ 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, 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

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

