

Clima de apertura

Despejado



Análisis

07 de marzo de 2024

Perspectiva

- + No descartamos que los mercados se mantengan a la expectativa del segundo día de comparecencia de J. Powell ante el Congreso, aunque se espera que el funcionario confirme lo que ya mencionó ayer, que los recortes iniciar más adelante en el año. Al mismo tiempo, se incorpora la decisión del BCE, que mantuvo sin cambios sus tasas de interés, en línea con lo esperado.
- + Los futuros de los índices estadounidenses operan de forma positiva los inversionistas continúan a la espera de más comentarios que haga J. Powell ante su comparecencia ante el Congreso. El rendimiento del *treasury* a 10 años disminuye a 4.04%, nivel no visto desde inicios de febrero, mientras que el dólar retrocede ante la canasta de divisas, por quinta sesión consecutiva. El USDMXN se mantiene prácticamente sin cambios, pese al dato de inflación de febrero. El precio del WTI baja 0.5% a 78.7 dpb, a pesar del incremento en las tensiones geopolíticas en Medio Oriente. El oro extiende su alza (+0.5%) y marca un nuevo máximo histórico.

Al detalle

- + El Presidente del Fed, J. Powell, reconoció que la inflación se ha moderado pero que se mantiene por arriba de su meta. Sugirió que los recortes en el referencial podrían comenzar más adelante en el año, aunque siempre sujeto a que la inflación continúe moderándose.
- +El Presidente regional de Minneapolis, N. Kashkari, no descarta que en 2024 sólo haya uno o dos recortes en el referencial, dada la evolución de algunas variables macroeconómicas.
- + Por cuarta reunión consecutiva, el BCE mantuvo sin cambios sus tasas de interés, en línea con lo esperado. En el comunicado se justificó la decisión alegando que esa restricción monetaria seguirá ayudando a que la inflación se encamine a su meta. Rebajaron sus pronósticos de inflación, pero advierten la persistencia de algunos riesgos.
- + La inflación al consumidor de México se desaceleró a 4.35% a/a, su menor variación en tres meses, gracias al menos dinamismo en sus dos componentes.
- + Novo Nordisk sube a niveles récords después de presentar datos sobre su nuevo fármaco para el control de peso.
- + Virgin Money avanza en los mercados europeos tras el acuerdo de Nation Bulding Society de comprar al prestamista por 3.7 mmd.
- + Alfa anuncia pago de dividendo por US\$0.1 por acción.
- + OMA informó que el número de pasajeros totales transportados en sus 13 aeropuertos durante febrero creció 0.4% a/a.
- + ASUR reportó que el tráfico de pasajeros ascendió a 5.8 millones en el mismo mes, lo que representa un incremento del 4.8% a/a.

A seguir...

- + Segundo día de comparecencia de J. Powell ante el Congreso de EE. UU., declaraciones de la Presidenta del Fed de Cleveland, y presentación del Estado de Unión de J. Biden.

Mercados					
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD	
Futuros S&P 500	5,131.25	↑	0.38	32.90	
Futuros Dow Jones	38,795.00	↑	0.23	16.55	
Futuros Nasdaq	18,139.25	↑	0.53	64.57	
S&P/BMV IPC (cierre previo)	55,284.51	↓	-0.35	14.07	
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD	
USDMXN	16.90	↑	0.07	-13.35	
EURUSD	1.09	↓	-0.10	1.71	
USDJPY	147.91	↓	-0.98	12.81	
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD	
Bono 10 años EE. UU.	4.08	↓	-2.32	20.4	
Bono 10 años MX	9.10	↓	-2.30	6.1	
TIIE 28d	11.49	↔	0.00	71.5	
Cetes 28d	11.00	↔	0.00	90.0	
Materias primas		Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,154.88	↑	0.31	18.14	
Petróleo WTI	78.76	↓	-0.47	-1.87	
Cobre	391.5	↑	1.15	2.74	

Notas de Interés:

- ECO Bx+: Consumo privado [Ver Nota](#)
- Econorumbo: Calendario Marzo 2023 [Ver Nota](#)
- ECO Bx+: Reporte Banxico [Ver Nota](#)
- Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)

X @AyEVaporMas



Marzo								
Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cífra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Lun. 04								
06:00	MX	Inversión fija bruta	Dic. 23	★	a/a%	13.40	19.20	n.d.
06:00		Consumo privado	Dic. 23	★	a/a%	4.40	5.60	n.d.
06:00		Venta de vehículos- AMIA	Feb. 24	■	Mda	113.26	112.10	n.d.
10:00	EE. UU.	Presidente Fed Philadelphia- P.Harker (con voto)		★				
10:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	5.24	5.26	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	5.10	5.13	n.d.
Mar. 05								
09:00	MX	Reservas internacionales	01 Mar. 24	■	Mmdd	213.90	213.48	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%	11.00	11.00	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%	11.22	11.27	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%	11.24	11.28	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1a	■	%	11.14	11.22	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	10a	■	%	9.20	9.31	n.d.
11:30		Subasta real	10a	■	%	4.74	4.78	n.d.
-		Encuesta de expectativas del sector privado-Citibanamex		■				
08:45	EE. UU.	Índice PMI Servicios (F)	Feb. 24	★	Puntos	52.30	51.30	51.40
09:00		Órdenes a fábricas	Ene. 24	■	m/m%	-3.60	0.20	-2.20
09:00		Órdenes de bienes durables (F)	Ene. 24	★	m/m%	-6.20	-6.20	n.d.
Miér. 06								
06:00	MX	Confianza del consumidor	Feb. 24	■	Puntos	47.00	47.10	n.d.
06:00		Producción de vehículos- AMIA	Feb. 24	■	Mda	318.74	307.07	n.d.
-		Creación de empleo formal- IMSS	Feb. 24	■	Miles		109.00	n.d.
06:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	01 Mar. 24	■	s/s%	9.70	-5.60	n.d.
07:15		Creación de empleo privado ADP	Feb. 24	★	Miles	140.00	111.00	149.00
09:00		Comparecencia de J. Powell ante el Congreso		★				
09:00		Inventarios mayoristas (F)	Ene. 24	★	m/m%	-0.30	-0.10	n.d.
09:30		Inventarios de petróleo	01 Mar. 24	★	Mdb	1.36	4.20	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%	5.23	5.23	n.d.
11:00		Presidente Fed San Francisco - M. Daly (sin voto)		★				
13:00		Beige Book- Fed		★				
15:15		Presidente Fed Minneapolis- N. Kashkari (sin voto)		★				
-	ME	Balanza comercial - China	Feb. 24	★	Mmdd	125.16	75.34	110.30
Jue. 07								
06:00	MX	Inflación general	Feb. 24	★	a/a%	4.40	4.88	n.d.
06:00		Inflación general	Feb. 24	■	q/q%	0.09	0.89	n.d.
06:00		Inflación subyacente	Feb. 24	■	q/q%	0.49	0.40	n.d.
-		Salarios nominales	Feb. 24	★	a/a%		9.30	n.d.
07:30	EE. UU.	Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	02 Mar. 24	■	Miles	217.00	215.00	n.d.
07:30		Balanza comercial	Ene. 24	★	Mmdd	-67.40	-63.20	-62.30
10:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		5.29	n.d.
10:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		5.29	n.d.
09:00		Comparecencia de J. Powell ante el Congreso		★				
10:00		Presidente Fed Cleveland- L. Mester (sin voto)		★				
21:00		Discurso J. Biden - Estado de la Unión		★				
07:15	MD	Anuncio de Política Monetaria- BCE (Tasa Refinanciamiento)	07 Mar. 24	★	%	4.50	4.50	4.50
07:15		Anuncio de Política Monetaria- BCE (Tasa de Déposito)	07 Mar. 24	■	%	4.75	4.75	4.75
07:15		Anuncio de Política Monetaria- BCE (Tasa de Crédito)	07 Mar. 24	■	%	4.00	4.00	4.00
07:45		Presidenta BCE - C. Lagarde		★				
17:50		Balanza comercial- Japón	Ene. 24	■	Mmdy		0.12	-1.51
Vie. 08								
-	MX	No se esperan indicadores						
06:00	EE. UU.	Presidente Fed NY - J. Williams (con voto)		★				
07:30		Nóminas no agrícolas	Feb. 24	★	Miles		353.00	188.00
07:30		Tasa de desempleo	Feb. 24	★	%		3.70	3.70
07:30		Salarios nominales	Feb. 24	★	a/a%		4.50	n.d.
01:00	MD	Producción industrial- Alemania	Ene. 24	■	m/m%		-1.60	n.d.
04:00		PIB - Eurozona (F)	4T23	★	a/a%		0.10	n.d.
19:30		Inflación al consumidor - China	Feb. 24	★	a/a%		-0.80	n.d.
19:30		Inflación al productor- China	Feb. 24	■	a/a%		-2.50	n.d.

*/ 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

