

Clima de apertura

Despejado



Análisis

25 de octubre de 2024

Perspectiva

+No se esperan mayores catalizadores para hoy. Así, inicialmente podría seguir cediendo parte de la presión en rendimientos y en el mercado accionario. Todo ello, previo a las elecciones del fin de semana en Japón, así como ante una cargada agenda económica (PIB, nóminas no agrícolas) para la siguiente semana, donde también destacan la publicación de los resultados de varias compañías de mega capitalización (Meta, Microsoft, Apple, Amazon).

+ Los futuros de los índices accionarios en los EE. UU. operan de forma positiva ante el respiro en los rendimientos de los bonos del tesoro, aunque se encaminan a una semana perdedora. El rendimiento del *treasury* a 10 años y el índice dólar bajan por segundo día, si bien se mantienen 10 pb. y 0.4% por encima del viernes pasado, respectivamente, conforme la solidez en la economía estadounidense y la incertidumbre asociada a las próximas elecciones han moderado las expectativas del ritmo al cual el Fed irá flexibilizando su postura monetaria. El USDMXN retrocede por cuarta sesión al hilo, acumulando un descenso de siete cts. esta semana. Los precios del petróleo rebotan tras debilitarse en las dos sesiones previas y el oro exhibe un tropiezo marginal, pero se mantiene cerca del récord histórico registrado el martes.

Al detalle

+ Fibra Macquarie reportó aumento de 19% a/a en ingresos en el 3T; el FFO subió 13.4%. El reporte fue mejor a lo esperado por el consenso.

+ El tráfico de pasajeros de OMA bajó 5.3% a/a en el 3T. Los ingresos aeronáuticos cayeron 3.4% a/a y la utilidad neta disminuyó 2.3%.

+ Megacable reportó aumento en ventas de 9.7% a/a, gracias al avance en el segmento masivo de 10.4% por mayor número de suscriptores.

+ FibraShop decretó un dividendo de \$90 mdp con un valor de \$0.1413 pesos por CBFI.

+ Accionistas de Alfa aprobaron la propuesta de escisión de Alpek, que será listada como Controladora Alpek. Los accionistas de Alfa recibirán una acción de Controladora Alpek por cada una de sus acciones de ALFA, a la vez que mantendrán su participación accionaria en Alfa.

+ Las acciones de Tapestry suben más del 14% previo a la apertura, después de que un juez federal bloqueara la propuesta de adquisición de Capri por parte del propietario de Coach.

+ El fabricante de calzado Skechers sube 5.1% en pre mercado después de que las ganancias del 3T superaran las expectativas del consenso.

A seguir...

+ Hoy, las palabras del Gobernador del BoE y del Presidente del Fed de Boston. La siguiente semana, las elecciones parlamentarias en Japón en la Eurozona, cifras preliminares del PIB al 3T y de inflación de octubre; en los EE. UU., la primera lectura del PIB al 3T y las nóminas no agrícolas de octubre; en México, la estimación oportuna del PIB al 3T, y el balance público, el desempleo y las remesas a septiembre.

Mercados				
Accionario	Puntos	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Futuros S&P 500	5,866.25	↑	0.29	18.49
Futuros Dow Jones	42,698.00	↑	0.22	10.67
Futuros Nasdaq	20,458.75	↑	0.39	16.40
S&P/BMV IPC (cierre previo)	51,795.56	↓	-0.66	-9.74
Cambiario		Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
USDMXN	19.80	↓	-0.04	16.67
EURUSD	1.08	↑	0.06	-1.85
USDJPY	151.86	↑	0.02	7.67
Dinero	Rendimiento	Δ	Var. pb. diaria	Var. pb. YTD
Bono 10 años EE. UU.	4.19	↓	-2.17	31.1
Bono 10 años MX	10.03	↔	0.00	107.5
TIIE 28d	10.73	↔	0.00	-77.2
Cetes 28d	10.20	↔	0.00	-106.0
Materias primas	Dólares	Δ	Var. % diaria	Var. % YTD
Oro	2,728.91	↓	-0.27	32.28
Petróleo WTI	70.85	↑	0.94	-1.12
Cobre	434.35	↓	-0.18	11.64

Notas de Interés:

- ECO Bx+: Ventas minoristas agosto [Ver Nota](#)
- ECO Bx+: Industria agosto [Ver Nota](#)
- ECO Bx+: Minutas Banxico [Ver Nota](#)
- Visita nuestro Blog de [Análisis y Estrategia](#)

X @AyEVeporMas



Calendario de Indicadores Económicos

Octubre - Noviembre

Día y hora	País o Región	Indicador	Periodo	Impacto	Unidad	Cifra Actual	Anterior	Pronóstico Consenso*
Vie. 25								
-	MX	No se esperan indicadores						
06:30	EE. UU.	Órdenes de bienes durables (P)	Sep. 24	★	m/m%	-0.80	0.00	-1.00
08:00		Índice de confianza consumidor U. Michigan (F)	Oct. 24	★	Puntos		68.90	n.d.
09:00		Presidente Fed Boston - S. Collins (sin voto)		★				
Sáb. 26								
09:20	MD	Gobernador BoE- A. Bailey		★				
Lun. 28								
06:00	MX	Balanza comercial	Sep. 24	★	Mmdd		-4.87	n.d.
09:30	EE. UU.	Subasta tasa nominal	3m	■	%		4.51	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		4.31	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	2a	■	%		3.52	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	5a	■	%		3.52	n.d.
Mar. 29								
09:00	MX	Reservas internacionales	25 Oct. 24	■	Mmdd		226.44	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1m	■	%		10.20	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	3m	■	%		10.48	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	6m	■	%		10.47	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	1a	■	%		10.25	n.d.
11:30		Subasta tasa nominal	10a	■	%		9.21	n.d.
11:30		Subasta tasa real	3a	■	%		5.79	n.d.
06:30	EE. UU.	Inventarios mayoristas (P)	Sep. 24	★	m/m%		0.10	n.d.
06:30		Balanza comercial (P)	Sep. 24	★	Mmdd		-94.30	-96.00
08:00		Índice de confianza del consumidor- Conference Board	Oct. 24	★	Puntos		98.70	99.00
09:30		Subasta tasa nominal	52s	■	%		3.78	n.d.
11:00		Subasta tasa nominal	7a	■	%		3.77	n.d.
Miér. 30								
06:00	MX	PIB (P)	3T24	★	a/a%		2.10	n.d.
-		Balance público (YTD)	Sep. 24	■	Mmdd		-897.90	n.d.
05:00	EE. UU.	Aplicaciones de hipotecas	25 Oct. 24	■	s/s%		-6.70	n.d.
06:15		Creación de empleo privado ADP	Oct. 24	★	Miles		143.00	108.00
06:30		PIB (P)	3T24	★	t/t%		3.00	3.00
06:30		Consumo Personal (P)	3T24	★	t/t%		2.80	n.d.
06:30		Deflactor del PIB (P)	3T24	■	t/t%		2.50	2.50
08:00		Ventas de casas pendientes	Sep. 24	■	m/m%		0.60	n.d.
08:30		Inventarios de petróleo	25 Oct. 24	★	Mdb		5.47	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4m	■	%		4.45	n.d.
00:30	MD	PIB - Francia (P)	3T24	■	a/a%		1.00	n.d.
03:00		PIB - Alemania (P)	3T24	■	a/a%		0.30	0.10
04:00		Confianza del consumidor- Eurozona (F)	Oct. 24	■	%		-12.50	n.d.
04:00		PIB - Eurozona (P)	3T24	★	a/a%		0.60	0.80
07:00		Inflación al consumidor- Alemania (P)	Oct. 24	■	a/a%		1.60	1.90
17:50		Producción Industrial - Japón (P)	Sep. 24	■	m/m%		-3.30	0.80
19:30	ME	PMI Manufacturero- China	Oct. 24	■	Puntos		49.80	n.d.
Jue. 31								
-	MX	No se esperan indicadores						
06:30	EE. UU.	Ingreso personal	Sep. 24	★	m/m%		0.20	0.40
06:30		Consumo personal	Sep. 24	★	m/m%		0.20	0.40
06:30		Nuevas solicitudes de seguro de desempleo	26. Oct. 24	■	Miles		227.00	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	4s	■	%		4.65	n.d.
09:30		Subasta tasa nominal	8s	■	%		4.59	n.d.
01:45	MD	Inflación al consumidor- Francia (P)	Oct. 24	■	a/a%		1.10	n.d.
04:00		Inflación al consumidor- Eurozona (P)	Oct. 24	■	a/a%		1.70	1.90
04:00		Tasa de desempleo- Eurozona	Sep. 24	★	%		6.40	6.40
19:45	ME	PMI Manufacturero Caixin - China	Oct. 24	■	Puntos		49.30	n.d.
Vie. 01								
06:00	MX	Tasa de desempleo	Sep. 24	■	%		2.20	n.d.
09:00		Remesas	Sep. 24	■	Mdd		6087.30	n.d.
09:00		Encuesta de Expectativas del Sector Privado- Banxico		★				
09:00		Índice PMI Manufactura	Oct. 24	■	Puntos		47.30	n.d.
12:00		IMEF Manufacturero	Oct. 24	■	Puntos		49.50	n.d.
12:00		IMEF No Manufacturero	Oct. 24	■	Puntos		49.50	n.d.
06:30	EE. UU.	Nóminas no agrícolas	Oct. 24	★	Miles		254.00	135.00
06:30		Tasa de desempleo	Oct. 24	★	%		4.10	4.10
06:30		Salarios nominales	Oct. 24	★	a/a%		4.00	4.00
07:45		Índice PMI Manufactura (F)	Oct. 24	★	Puntos		47.80	n.d.
08:00		Gasto en construcción	Sep. 24	■	m/m%		-0.10	0.00
08:00		ISM Manufactura	Oct. 24	★	Puntos		47.20	47.60
-		Venta total de vehículos	Oct. 24	■	Mda		15.77	15.70

*/ 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, 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

