

En tres minutos

Mercados reaccionan a minutas del Fed



08 de octubre de 2024

Análisis

RESUMEN

- + Los principales índices accionarios de EE. UU. finalizaron la sesión al alza, pese a que las minutas del Fed exhibieron las diferencias de opinión entre los miembros del FOMC en su última decisión. De hecho, el S&P 500 logró marcar un nuevo máximo histórico.
- + En materia corporativa, Taiwan Semiconductor informó un aumento del 39% en sus ingresos trimestrales, superando lo esperado y aliviando las dudas sobre el impulso de la IA.
- + Similarmente a lo observado en el mercado estadounidense, el IPC de la BMV reportó un desempeño positivo al terminar la sesión al subir 0.2%, con los títulos de Pinfra (2.8%), Arca (1.8%), y Peñoles (1.7%) liderando el avance.
- + Tras la publicación de las actas del Fed, el rendimiento del treasury a 10 años, escaló 6.1 pbs y cerró en 4.07%, marcando un nuevo máximo desde finales de julio. Por su parte, el dólar se apreció 0.4% de forma generalizada frente a sus principales pares. El USDMXN escaló 14 cts y cerró en \$19.49.
- + En cuanto a materias primas, tanto el precio del petróleo (WTI), como el del oro, se corrigieron (0.4 y 0.5%, respectivamente).

EL DETALLE

- + En las últimas minutas del Fed revelaron que algunos miembros del Comité habrían preferido un recorte más moderado en la reunión de septiembre, aunque en general estuvieron de acuerdo en que el balance de riesgos para el empleo se ha deteriorado.
- + La Presidente del Fed de Dallas, L. Logan, mencionó que si bien apoyó el ajuste de 50 pbs del mes previo, hacia adelante buscará ajustes más moderados considerando que aún existen ciertos riesgos para la inflación.
- + En septiembre, la inflación al consumidor de México creció 4.58% a/a, algo menos por debajo de lo esperado. Nuevamente el componente no subyacente explicó gran parte de la moderación en el índice general, gracias a que el rubro de los agropecuarios siguió corrigiéndose.

EN LAS PRÓXIMAS HORAS

Mañana se conocerá la inflación al consumidor de EE. UU. para septiembre y serán relevantes las declaraciones del Presidente del Fed de N. Y.; en México se conocerán las últimas minutas del Banxico.

Mercado	Cierre	Variación diaria	Variación en el mes	Variación en el año	Variación anual
Accionario					
S&P/BMV IPC	51,869	0.20%	-1.16%	-9.61%	5.22%
En dólares	2,660	-0.53%	-0.49%	-21.49%	-5.68%
Dow Jones	42,512	1.03%	0.43%	12.80%	26.51%
S&P 500	5,792	0.71%	0.51%	21.43%	33.59%
Nasdaq	18,292	0.60%	0.56%	21.85%	35.65%
EuroStoxx 50	4,983	0.68%	-0.36%	10.20%	21.15%
Hangseng	20,637	-1.38%	-2.35%	21.06%	16.83%
Nikkei	39,278	0.87%	3.58%	17.37%	23.72%
Materias primas					
Oro	2,607.7	-0.28%	-1.08%	25.87%	40.99%
Plata	30.7	0.42%	-2.31%	27.58%	40.17%
Cobre	441.5	-0.94%	-3.04%	13.47%	21.08%
Petróleo WTI	73.3	-0.34%	7.55%	2.33%	-15.12%
Dinero					
México 10a	9.60	6.14 pb.	25.64 pb.	66.14 pb.	66.14 pb.
Cete 28d	10.30	-5 pb.	-5 pb.	-100 pb.	-100 pb.
TIIE 28d	10.7400	-0.37 pb.	0 pb.	-76.25 pb.	-76.25 pb.
EE. UU. 10a	4.07	6.07 pb.	29.17 pb.	19.35 pb.	19.35 pb.
Divisas					
USDMXN	19.50	0.00%	-0.99%	8.53%	7.98%
EURUSD	1.09	0.00%	-1.76%	-0.91%	3.15%
Otros indicadores					
VIX S&P/BMV IPC	8.55	-0.46%	-4.04%	-52.54%	-64.67%
VIX S&P 500	20.86	-2.61%	24.69%	67.55%	17.85%

En tres minutos

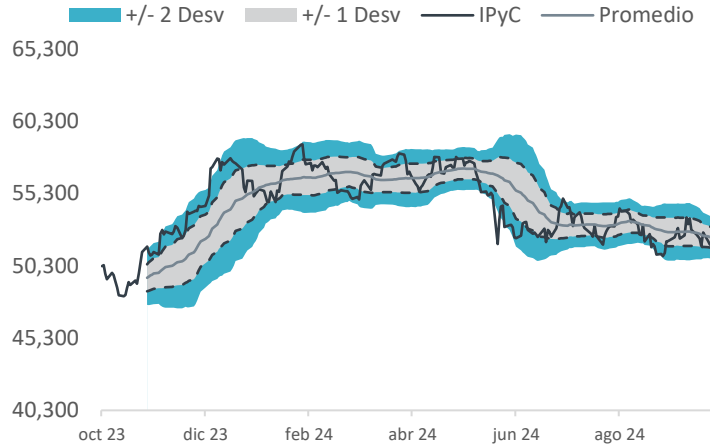
Mercados reaccionan a minutas del Fed

Análisis

Emisoras S&P/BMV IPC							
Clave	Precio Cierre	Var. % diaria	Var. % mes	Var. % YTD	Var. % anual	Precio max'24	Precio min'24
GFNORTEO	150.54	-0.1%	4.1%	-11.8%	2.0%	189.85	132.19
FEMSAUBD	191.05	0.3%	-3.5%	-12.9%	2.3%	243.27	187.56
WALMEX*	56.37	-1.1%	-5.5%	-21.2%	-6.0%	72.88	56.37
AMXB	15.77	1.3%	-1.4%	0.2%	3.9%	17.02	14.58
GMEXICOB	107.08	0.3%	-5.0%	13.7%	38.4%	114.62	82.14
CEMEXCPO	11.82	0.2%	-6.2%	-10.6%	10.0%	15.15	11.11
BIMBOA	64.64	-1.8%	-6.6%	-24.8%	-20.8%	88.62	62.88
GAPB	336.95	0.9%	-4.9%	16.4%	43.3%	356.60	238.06
ASURB	534.31	1.6%	-5.3%	9.3%	48.4%	610.26	464.03
AC*	185.77	1.8%	-2.0%	0.2%	20.0%	199.37	161.77
KOFUBL	168.79	0.3%	-6.3%	4.9%	24.7%	180.08	148.03
GCARSOA1	122.53	1.2%	-1.9%	-35.4%	-5.8%	186.60	114.34
LACOMUBC	37.94	-0.1%	-5.2%	-13.2%	3.2%	43.19	33.08
GFINBURO	46.65	-0.3%	0.6%	-0.1%	33.2%	55.28	41.57
GRUMAB	347.16	0.5%	-5.2%	11.6%	22.1%	384.01	288.10
OMAB	163.64	0.7%	-3.4%	-9.0%	10.1%	189.66	140.33
KIMBERA	30.72	-2.5%	-3.1%	-19.5%	-9.0%	39.75	30.22
VESTA*	52.76	0.9%	-2.4%	-21.8%	-9.3%	67.14	51.38
BBAJIOO	44.14	-0.1%	-5.8%	-22.3%	-18.9%	67.79	43.45
PE&OLES*	266.20	1.7%	-8.9%	7.2%	35.7%	326.30	207.74
ALFAA	14.54	-1.1%	-3.4%	11.0%	36.3%	15.47	9.64
ORBIA*	20.84	1.6%	4.3%	-44.6%	-40.7%	38.14	18.77
ALSEA*	53.18	-2.5%	0.4%	-17.1%	-16.2%	83.09	51.38
PINFRA*	178.56	2.8%	-2.8%	-2.8%	16.2%	193.75	163.30
GCC*	154.57	0.4%	0.5%	-22.7%	-4.3%	205.46	144.16
TLEVICPO	9.74	-1.4%	3.6%	-9.6%	-1.6%	11.41	7.09
Q*	151.21	1.6%	-4.9%	-11.9%	11.8%	224.02	146.01
CHDRAUIB	140.07	-1.9%	-9.2%	36.5%	40.0%	155.25	100.31
GENTERA*	23.59	0.7%	7.1%	0.0%	8.3%	28.45	20.17
CUERVO*	30.08	-1.7%	-5.7%	-9.6%	-24.6%	41.20	29.56
RA	123.03	-1.3%	3.2%	-24.2%	-4.3%	168.53	114.31
BOLSAA	32.58	0.1%	0.6%	-7.3%	-2.0%	37.91	28.32
MEGACPO	41.36	-1.2%	-1.1%	9.1%	7.0%	56.10	37.61
LIVEPOLC1	117.77	-0.1%	-0.1%	1.9%	32.6%	148.32	108.93
LABB	23.75	-1.1%	6.1%	67.7%	76.1%	24.01	12.50

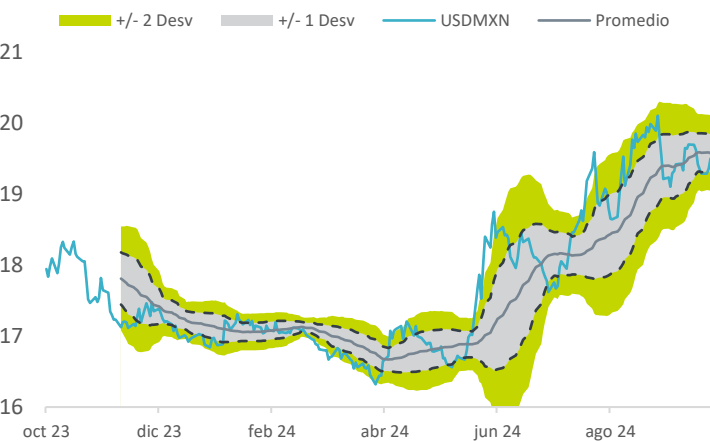
En precio máximo del año ; en precio mínimo del año.
Fuente: Análisis Bx+ / Bloomberg

S&P/BMV IPC



Promedio móvil de 30 días. Fuente: Análisis Bx+ / Bloomberg

USDMXN



Promedio móvil de 30 días. Fuente: Análisis Bx+ / Bloomberg



En tres minutos



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 (01 55) 1102 1800 y del Interior sin costo 800 837 676 27